

**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Finansman A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na,  
Finansal Tablolara İlişkin Rapor

TEB Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 İlişkin Sorumluluğu*

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

*Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, TEB Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

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

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
MAZARS Üyesi

Belma Öztürk Gürsoy, SMMM  
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 26 Şubat 2016

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|   |        |
|---|--------|
| Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....               | 1 - 2  |
| Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu.....          | 3      |
| Kar veya Zarar Tablosu.....                         | 4      |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu..... | 5      |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu .....                   | 6      |
| Nakit Akış Tablosu.....                             | 7      |
| Kar Dağıtım Tablosu.....                            | 8      |
| Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....    | 9 - 53 |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)**

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

|   |                     | Bağımsız denetimden geçmiş |                |                  | Bağımsız denetimden geçmiş |               |                  |
|---|---------------------|----------------------------|----------------|------------------|----------------------------|---------------|------------------|
|   |                     | Cari Dönem                 |                |                  | Önceki Dönem               |               |                  |
| AKTİF KALEMLER  | Dipnot Referansları | 31 Aralık 2015             |                |                  | 31 Aralık 2014             |               |                  |
|   |                     | TP                         | YP             | Toplam           | TP                         | YP            | Toplam           |
| <b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>  | <b>4</b>            | <b>49.899</b>              | <b>176.677</b> | <b>226.576</b>   | <b>20.806</b>              | <b>80.840</b> | <b>101.646</b>   |
| <b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV (Net)</b>                            | <b>5</b>            | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV             |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>III. BANKALAR</b>  | <b>6</b>            | <b>10.137</b>              | <b>1.104</b>   | <b>11.241</b>    | <b>83.677</b>              | <b>549</b>    | <b>84.226</b>    |
| <b>IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>  | <b>7</b>            | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>VI. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.1.1 Yurtiçi   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.1.2 Yurtdışı  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.2.1 Yurtiçi   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 6.2.2 Yurtdışı  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>VII. FİNANSMAN KREDİLERİ</b>   | <b>8</b>            | <b>2.864.163</b>           | -              | <b>2.864.163</b> | <b>1.938.228</b>           | -             | <b>1.938.228</b> |
| 7.1 Tüketici Kredileri  |                     | 1.910.226                  | -              | 1.910.226        | 1.462.062                  | -             | 1.462.062        |
| 7.2 Kredi Kartları  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 7.3 Taksitli Ticari Krediler  |                     | 953.937                    | -              | 953.937          | 476.166                    | -             | 476.166          |
| <b>VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>   | <b>9</b>            | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 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 için Verilen Avanslar  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>IX. DİĞER ALACAKLAR</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>   | <b>8</b>            | <b>43.784</b>              | -              | <b>43.784</b>    | <b>29.980</b>              | -             | <b>29.980</b>    |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 10.2 Takipteki Finansman Kredileri  |                     | 52.030                     | -              | 52.030           | 44.628                     | -             | 44.628           |
| 10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 10.4 Özel Karşılıklar (-)   |                     | (8.246)                    | -              | (8.246)          | (14.648)                   | -             | (14.648)         |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                | <b>10</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar                                      |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>                                  | <b>11</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>  | <b>12</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XIV. İŞTİRAKLER (Net)</b>  | <b>12</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>  | <b>13</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>   | <b>15</b>           | <b>272</b>                 | -              | <b>272</b>       | <b>212</b>                 | -             | <b>212</b>       |
| <b>XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>  | <b>16</b>           | <b>2.595</b>               | -              | <b>2.595</b>     | <b>1.976</b>               | -             | <b>1.976</b>     |
| 17.1 Şerefiye   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 17.2 Diğer  |                     | 2.595                      | -              | 2.595            | 1.976                      | -             | 1.976            |
| <b>XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER</b>  | <b>19</b>           | <b>25.863</b>              | -              | <b>25.863</b>    | <b>18.468</b>              | -             | <b>18.468</b>    |
| <b>IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>   | <b>17</b>           | <b>18.191</b>              | -              | <b>18.191</b>    | <b>8.629</b>               | -             | <b>8.629</b>     |
| <b>XXI. DİĞER AKTİFLER</b>  | <b>19</b>           | <b>42.899</b>              | <b>45</b>      | <b>42.944</b>    | <b>12.819</b>              | <b>60</b>     | <b>12.879</b>    |
| <b>ARA TOPLAM</b>   |                     | <b>3.057.803</b>           | <b>177.826</b> | <b>3.235.629</b> | <b>2.114.795</b>           | <b>81.449</b> | <b>2.196.244</b> |
| <b>XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b> |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 22.1 Satış Amaçlı   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>  |                     | <b>3.057.803</b>           | <b>177.826</b> | <b>3.235.629</b> | <b>2.114.795</b>           | <b>81.449</b> | <b>2.196.244</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

|   |                     | Bağımsız denetimden geçmiş |                |                  | Bağımsız denetimden geçmiş |               |                  |
|---|---------------------|----------------------------|----------------|------------------|----------------------------|---------------|------------------|
|   |                     | Cari Dönem                 |                |                  | Önceki Dönem               |               |                  |
| PASİF KALEMLER  |                     | 31 Aralık 2015             |                |                  | 31 Aralık 2014             |               |                  |
|   | Dipnot Referansları | TP                         | YP             | Toplam           | TP                         | YP            | Toplam           |
| <b>I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>II. ALINAN KREDİLER</b>  | <b>21</b>           | <b>2.641.900</b>           | <b>177.777</b> | <b>2.819.677</b> | <b>1.816.735</b>           | <b>81.677</b> | <b>1.898.412</b> |
| <b>III. FAKTORİNG BORÇLARI</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR</b>  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 4.1 Finansal Kiralama Borçları  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 4.3 Diğer   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>   |                     | <b>61.408</b>              | -              | <b>61.408</b>    | <b>50.128</b>              | -             | <b>50.128</b>    |
| 5.1 Bono  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 5.3 Tahviller   | <b>24</b>           | 61.408                     | -              | 61.408           | 50.128                     | -             | 50.128           |
| <b>VİDİĞER BORÇLAR</b>  | <b>25</b>           | <b>2.849</b>               | -              | <b>2.849</b>     | <b>4.432</b>               | -             | <b>4.432</b>     |
| <b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>   | <b>26</b>           | <b>8.042</b>               | <b>1</b>       | <b>8.043</b>     | <b>6.448</b>               | -             | <b>6.448</b>     |
| <b>VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                    | <b>10</b>           | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>28</b>           | <b>9.600</b>               | -              | <b>9.600</b>     | <b>5.518</b>               | -             | <b>5.518</b>     |
| <b>X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>  | <b>29</b>           | <b>57.642</b>              | -              | <b>57.642</b>    | <b>45.453</b>              | -             | <b>45.453</b>    |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı  |                     | 747                        | -              | 747              | 737                        | -             | 737              |
| 10.3 Diğer Karşılıklar  |                     | 56.895                     | -              | 56.895           | 44.716                     | -             | 44.716           |
| <b>XI. ERTELENMİŞ GELİRLER</b>  | <b>26</b>           | <b>106.898</b>             | -              | <b>106.898</b>   | <b>49.876</b>              | -             | <b>49.876</b>    |
| <b>XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>  | <b>27</b>           | <b>8.855</b>               | -              | <b>8.855</b>     | <b>3.108</b>               | -             | <b>3.108</b>     |
| <b>XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER ARA TOPLAM</b>   |                     | <b>2.897.194</b>           | <b>177.778</b> | <b>3.074.972</b> | <b>1.981.698</b>           | <b>81.677</b> | <b>2.063.375</b> |
| <b>XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b> |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 15.1 Satış Amaçlı   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>   | <b>32</b>           | <b>160.657</b>             | -              | <b>160.657</b>   | <b>132.869</b>             | -             | <b>132.869</b>   |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye  |                     | 71.626                     | -              | 71.626           | 71.626                     | -             | 71.626           |
| 16.2 Sermaye Yedekleri  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları   |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler   |                     | 226                        | -              | 226              | 105                        | -             | 105              |
| 16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler      |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.5 Kâr Yedekleri  |                     | 61.138                     | -              | 61.138           | 60.800                     | -             | 60.800           |
| 16.5.1 Yasal Yedekler   |                     | 3.081                      | -              | 3.081            | 3.064                      | -             | 3.064            |
| 16.5.2 Statü Yedekleri  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler  |                     | 58.057                     | -              | 58.057           | 57.736                     | -             | 57.736           |
| 16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.6 Kâr veya Zarar   |                     | 27.667                     | -              | 27.667           | 338                        | -             | 338              |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı  |                     | -                          | -              | -                | -                          | -             | -                |
| 16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı  |                     | 27.667                     | -              | 27.667           | 338                        | -             | 338              |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>  |                     | <b>3.057.851</b>           | <b>177.778</b> | <b>3.235.629</b> | <b>2.114.567</b>           | <b>81.677</b> | <b>2.196.244</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu**

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ   | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmiş |    |                  | Bağımsız denetimden geçmiş |    |                  |
|---|---------------------|----------------------------|----|------------------|----------------------------|----|------------------|
|   |                     | Cari Dönem                 |    |                  | Önceki Dönem               |    |                  |
|   |                     | 31 Aralık 2015             |    |                  | 31 Aralık 2014             |    |                  |
|   |                     | TP                         | YP | Toplam           | TP                         | YP | Toplam           |
| <b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>                    |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| <b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>                |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| <b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>                                     |                     | 3.910.460                  | -  | 3.910.460        | 2.795.797                  | -  | 2.795.797        |
| <b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>                                     |                     | 250.025                    | -  | 250.025          | 250.150                    | -  | 250.150          |
| <b>V. TAAHHÜTLER</b>  |                     | 21.377                     | -  | 21.377           | 12.104                     | -  | 12.104           |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler  |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 5.2 Cayılabılır Taahhütler  |                     | 21.377                     | -  | 21.377           | 12.104                     | -  | 12.104           |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri  |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri                             |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri                             |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler                                |                     | 21.377                     | -  | 21.377           | 12.104                     | -  | 12.104           |
| <b>VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                 |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                 |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                    |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                                   |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| 6.2.5 Diğer   |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| <b>VII. EMANET KIYMETLER</b>                                      |                     | -                          | -  | -                | -                          | -  | -                |
| <b>NAZIM TOPLAMI</b>  |                     | <b>4.181.862</b>           | -  | <b>4.181.862</b> | <b>3.058.051</b>           | -  | <b>3.058.051</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 1 Ocak-31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosu

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

|  |                        | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>Önceki Dönem |
|--|------------------------|---|---|
|  | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak 2015<br>31 Aralık 2015               | 1 Ocak 2014<br>31 Aralık 2014                 |
| <b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>  |                        |   |   |
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>35</b>              | <b>307.765</b>                              | <b>218.227</b>                                |
| <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>   |                        |   |   |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler  |                        | -   | -   |
| 1.1.1 İskontolu  |                        | -   | -   |
| 1.1.2 Diğer  |                        | -   | -   |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                        | -   | -   |
| 1.2.1 İskontolu  |                        | -   | -   |
| 1.2.2 Diğer  |                        | -   | -   |
| <b>FİNANSMAN KREDİLERDEN GELİRLER</b>  |                        | <b>307.765</b>                              | <b>218.227</b>                                |
| 1.3 Finansman kredilerinden alınan faizler   |                        | 288.722                                     | 194.689                                       |
| 1.4 Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar  |                        | 19.043                                      | 23.538  |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>  |                        |   |   |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri  |                        | -   | -   |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri  |                        | -   | -   |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                        | -   | -   |
| <b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>   | <b>38</b>              | <b>(241.128)</b>                            | <b>(161.908)</b>                              |
| 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler   |                        | (213.488)                                   | (141.159)                                     |
| 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler   |                        | -   | -   |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri  |                        | -   | -   |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler   |                        | (9.801)                                     | (5.811)                                       |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri   |                        | -   | -   |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar   |                        | (17.839)                                    | (14.938)                                      |
| <b>III. BRÜT K/Z (I+II)</b>  |                        | <b>66.637</b>                               | <b>56.319</b>                                 |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>   | <b>36</b>              | <b>(28.544)</b>                             | <b>(23.161)</b>                               |
| 4.1 Personel Giderleri   |                        | (10.849)                                    | (8.972)                                       |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri   |                        | (221)                                       | (187)   |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri   |                        | -   | -   |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri  |                        | (15.796)                                    | (12.849)                                      |
| 4.5 Diğer  |                        | (1.678)                                     | (1.153)                                       |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (I+II)</b>   |                        | <b>38.093</b>                               | <b>33.158</b>                                 |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>37</b>              | <b>231.559</b>                              | <b>167.993</b>                                |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler   |                        | 10.886                                      | 8.630   |
| 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  |                        | -   | -   |
| 6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden   |                        | -   | -   |
| 6.5.2 Diğer  |                        | -   | -   |
| 6.6 Kambyo İşlemleri Kârı  |                        | 204.855                                     | 150.133                                       |
| 6.7 Diğer  |                        | 15.818                                      | 9.230   |
| <b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>  | <b>39</b>              | <b>(7.407)</b>                              | <b>(37.485)</b>                               |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>  | <b>40</b>              | <b>(228.826)</b>                            | <b>(155.155)</b>                              |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri   |                        | -   | -   |
| 8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri       |                        | -   | -   |
| 8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan  |                        | -   | -   |
| 8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan  |                        | -   | -   |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri  |                        | -   | -   |
| 8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri   |                        | -   | -   |
| 8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri |                        | -   | -   |
| 8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri  |                        | -   | -   |
| 8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri  |                        | -   | -   |
| 8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri                                   |                        | -   | -   |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar   |                        | -   | -   |
| 8.4 Kambyo İşlemleri Zararı  |                        | (204.934)                                   | (150.161)                                     |
| 8.5 Diğer  |                        | (23.892)                                    | (4.994)                                       |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>   |                        | <b>33.419</b>                               | <b>8.511</b>                                  |
| <b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                             |                        |   |   |
| <b>XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>  |                        |   |   |
| <b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>  |                        | <b>33.419</b>                               | <b>8.511</b>                                  |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>  | <b>41</b>              | <b>(5.752)</b>                              | <b>(8.173)</b>                                |
| 13.1 Cari Vergi Karşılığı  |                        | (15.344)                                    | (10.732)                                      |
| 13.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)  |                        | -   | -   |
| 13.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)  |                        | 9.592                                       | 2.559   |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)</b>  |                        | <b>27.667</b>                               | <b>338</b>                                    |
| <b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>  |                        |   |   |
| 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   |                        | -   | -   |
| <b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>   |                        |   |   |
| 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   |                        | -   | -   |
| <b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>  |                        |   |   |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>   |                        |   |   |
| 18.1 Cari Vergi Karşılığı  |                        | -   | -   |
| 18.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)  |                        | -   | -   |
| 18.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)  |                        | -   | -   |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>  |                        |   |   |
| <b>XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>   |                        | <b>27.667</b>                               | <b>338</b>                                    |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>   |                        |   |   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç  |                        | -   | -   |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç  |                        | -   | -   |
| <b>SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>  |                        |   |   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç  |                        | 0,000386                                    | 0,000005                                      |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç  |                        | -   | -   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

1 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  |  | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
|  |  | Cari Dönem                 | Önceki Dönem               |
|  |  | 1 Ocak 2015                | 1 Ocak 2014                |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri |  | 31 Aralık 2015             | 31 Aralık 2014             |
| <b>I.</b>  | <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   | <b>27.667</b>              | <b>338</b>                 |
| <b>II.</b>   | <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>   | <b>121</b>                 | <b>14</b>                  |
| <b>2.1</b>   | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>  | <b>121</b>                 | <b>14</b>                  |
| 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                                    | 151                        | 18                         |
| 2.1.4  | Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları          | -                          | -                          |
| 2.1.5  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler             | -                          | -                          |
| 2.1.5.1  | Dönem Vergi Gideri/Geliri  | -                          | -                          |
| 2.1.5.2  | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri   | (30)                       | (4)                        |
| <b>2.2</b>   | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| 2.2.1  | Yabancı Para Çevirim Farkları  | -                          | -                          |
| 2.2.2  | Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | -                          | -                          |
| 2.2.3  | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri   | -                          | -                          |
| 2.2.4  | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                    | -                          | -                          |
| 2.2.5  | Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları             | -                          | -                          |
| 2.2.6  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                | -                          | -                          |
| 2.1.6.1  | Dönem Vergi Gideri/Geliri  | -                          | -                          |
| 2.1.6.2  | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri   | -                          | -                          |
| <b>III.</b>  | <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>  | <b>27.788</b>              | <b>352</b>                 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 1 Ocak -31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Özkaynaklar 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 TÜRK LİRASI |                |                 |                     |                     |                      |                             |                           |                 |
|--------------------------------------|--|-----------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--|---|-----------------|----------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                      |  | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi iptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1  | 2   | Kar Yedekleri   | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Olağanüstü Yedekler | Diğer Kar Yedekleri | Dönem Kâr / (Zararı) | Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2014)</b> |  |                 |                   |                             |                            |                         |  |   |                 |                |                 |                     |                     |                      |                             |                           |                 |
| <b>I.</b>                            | <b>Dönem Başı Bakiyesi</b>   | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>91</b>  | -   | -               | <b>1.428</b>   | -               | <b>26.657</b>       | -                   | <b>32.715</b>        | -                           | -                         | <b>132.517</b>  |
| <b>II.</b>                           | <b>TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 2.1                                  | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 2.2                                  | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>III.</b>                          | <b>Yeni Bakiye (I-II)</b>  | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>91</b>  | -   | -               | <b>1.428</b>   | -               | <b>26.657</b>       | -                   | <b>32.715</b>        | -                           | -                         | <b>132.517</b>  |
| <b>IV.</b>                           | <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>14</b>  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | <b>14</b>       |
| <b>V.</b>                            | <b>Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b> | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>VII.</b>                          | <b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>VIII.</b>                         | <b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>IX.</b>                           | <b>Sermaye Benzeri Krediler</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>X.</b>                            | <b>Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>XI.</b>                           | <b>Dönem Net Kârı veya Zararı</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | 338                  | -                           | -                         | 338             |
| <b>XII.</b>                          | <b>Kâr Dağıtım</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | (32.715)             | -                           | -                         | -               |
| 12.1                                 | Dağıtılan Temettü  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 12.2                                 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | (32.715)             | -                           | -                         | -               |
| 12.3                                 | Diğer  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
|                                      | <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>   | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>105</b>   | -   | -               | <b>3.064</b>   | -               | <b>57.736</b>       | -                   | <b>338</b>           | -                           | -                         | <b>132.869</b>  |
| <b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2015)</b>   |  |                 |                   |                             |                            |                         |  |   |                 |                |                 |                     |                     |                      |                             |                           |                 |
| <b>I.</b>                            | <b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>  | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>105</b>   | -   | -               | <b>3.064</b>   | -               | <b>57.736</b>       | -                   | <b>338</b>           | -                           | -                         | <b>132.869</b>  |
| <b>II.</b>                           | <b>TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 2.1                                  | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 2.2                                  | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>III.</b>                          | <b>Yeni Bakiye (I-II)</b>  | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>105</b>   | -   | -               | <b>3.064</b>   | -               | <b>57.736</b>       | -                   | <b>338</b>           | -                           | -                         | <b>132.869</b>  |
| <b>IV.</b>                           | <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>121</b>   | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | <b>121</b>      |
| <b>V.</b>                            | <b>Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b> | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>VII.</b>                          | <b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>VIII.</b>                         | <b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>IX.</b>                           | <b>Sermaye Benzeri Krediler</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>X.</b>                            | <b>Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| <b>XI.</b>                           | <b>Dönem Net Kârı veya Zararı</b>  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | 27.667               | -                           | -                         | 27.667          |
| <b>XII.</b>                          | <b>Kâr Dağıtım</b>   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | 17             | -               | 321                 | -                   | (338)                | -                           | -                         | -               |
| 12.1                                 | Dağıtılan Temettü  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
| 12.2                                 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar   | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | 17             | -               | 321                 | -                   | (338)                | -                           | -                         | -               |
| 12.3                                 | Diğer  | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -  | -   | -               | -              | -               | -                   | -                   | -                    | -                           | -                         | -               |
|                                      | <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>   | <b>71.626</b>   | -                 | -                           | -                          | -                       | <b>226</b>   | -   | -               | <b>3.081</b>   | -               | <b>58.057</b>       | -                   | <b>27.667</b>        | -                           | -                         | <b>160.657</b>  |

1. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
2. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ait değerlendirme farkı.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

## 1 Ocak -31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

|             |   | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |                |
|-------------|---|----------------------------|----------------------------|----------------|
|             |   | Cari Dönem                 | Önceki Dönem               |                |
|             |   | 1 Ocak 2015                | 1 Ocak 2014                |                |
|             |   | Dipnot Referansları        | 31 Aralık 2015             | 31 Aralık 2014 |
| <b>A.</b>   | <b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |                            |                            |                |
| 1.1         | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kân              |                            | <b>174.786</b>             | <b>72.645</b>  |
| 1.1.1       | Alınan Faizler  |                            | 346.860                    | 214.539        |
| 1.1.2       | Ödenen Faizler  |                            | (193.273)                  | (132.335)      |
| 1.1.3       | Kiralama Giderleri  |                            | -                          | -              |
| 1.1.4       | Alınan Temettüleri  |                            | -                          | -              |
| 1.1.5       | Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                            | 76.065                     | 38.789         |
| 1.1.6       | Elde Edilen Diğer Kazançlar   |                            | 14.717                     | 8.381          |
| 1.1.7       | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                  |                            | 1.174                      | 1.090          |
| 1.1.8       | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                         |                            | (11.698)                   | (10.858)       |
| 1.1.9       | Ödenen Vergiler   |                            | (6.488)                    | (7.624)        |
| 1.1.10      | Diğer   |                            | (52.571)                   | (39.337)       |
| 1.2         | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                                  |                            | <b>(130.996)</b>           | <b>23.658</b>  |
| 1.2.1       | Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış  |                            | -                          | -              |
| 1.2.1       | Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış   |                            | (973.187)                  | (316.758)      |
| 1.2.1       | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                               |                            | -                          | -              |
| 1.2.2       | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış   |                            | (51.264)                   | (17.071)       |
| 1.2.3       | Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)  |                            | -                          | -              |
| 1.2.3       | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                 |                            | -                          | -              |
| 1.2.4       | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)  |                            | 892.529                    | 352.884        |
| 1.2.5       | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)  |                            | -                          | -              |
| 1.2.6       | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)  |                            | 927                        | 4.604          |
| <b>I.</b>   | <b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                            |                            | <b>43.790</b>              | <b>96.304</b>  |
| <b>B.</b>   | <b>YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>                        |                            |                            |                |
| 2.1         | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                      |                            | -                          | -              |
| 2.2         | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                     |                            | -                          | -              |
| 2.3         | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller  | 15,16                      | (1.861)                    | (1.572)        |
| 2.4         | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller  | 15,16                      | 17                         | 59             |
| 2.5         | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      |                            | -                          | -              |
| 2.6         | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                  |                            | -                          | -              |
| 2.7         | Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                 |                            | -                          | -              |
| 2.8         | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                      |                            | -                          | -              |
| 2.9         | Diğer   |                            | -                          | -              |
| <b>II.</b>  | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                         |                            | <b>(1.844)</b>             | <b>(1.513)</b> |
| <b>C.</b>   | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |                            |                            |                |
| 3.1         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          |                            | 60.000                     | 50.000         |
| 3.2         | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                |                            | (50.000)                   | (50.000)       |
| 3.3         | İhraç Edilen Sermaye Araçları   | 32                         | -                          | -              |
| 3.4         | Temettü Ödemeleri   |                            | -                          | -              |
| 3.5         | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler  |                            | -                          | -              |
| 3.6         | Diğer   |                            | -                          | -              |
| <b>III.</b> | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                |                            | <b>10.000</b>              | <b>-</b>       |
| <b>IV.</b>  | <b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |                            | <b>-</b>                   | <b>-</b>       |
| <b>V.</b>   | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/(Artış)</b>                      |                            | <b>51.945</b>              | <b>94.791</b>  |
| <b>VI.</b>  | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | <b>4, 6</b>                | <b>185.872</b>             | <b>91.081</b>  |
| <b>VII.</b> | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | <b>4, 6</b>                | <b>237.817</b>             | <b>185.872</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Kar Dağıtım Tablosu

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

|   | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | Cari Dönem                 | Önceki Dönem               |
|   | 1 Ocak 2015                | 1 Ocak 2014                |
|   | 31 Aralık 2015             | 31 Aralık 2014             |
| <b>I. Dönem kârının dağıtımı</b>                                |                            |                            |
| 1.1 Dönem kârı  | 33.419                     | 8.511                      |
| 1.2 Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)                   | (5.752)                    | (8.173)                    |
| 1.2.1 Kurumlar vergisi (gelir vergisi)                          | (15.344)                   | (10.732)                   |
| 1.2.2 Gelir vergisi kesintisi                                   | -                          | -                          |
| 1.2.3 Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)                   | 9.592                      | 2.559                      |
| <b>A. Net dönem kârı (1.1-1.2)</b>                              | <b>27.667</b>              | <b>338</b>                 |
| 1.3 Geçmiş dönemler kârı  | -                          | -                          |
| 1.4 Birinci tertip yasal yedek akçe (-)                         | (1.383)                    | (17)                       |
| 1.5 Kurulusta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-) | -                          | -                          |
| <b>B. Dağıtılabilir net dönem kârı [(a)-(1.3+1.4+1.5)]</b>      | <b>26.284</b>              | <b>321</b>                 |
| 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 Kâra iştirakli tahvillere                                 | -                          | -                          |
| 1.6.5 Kâr 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 Kâra 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  | -                          | -                          |
| <b>II. Yedeklerden dağıtım</b>                                  |                            |                            |
| 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 Kâra iştirakli tahvillere                                 | -                          | -                          |
| 2.3.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                | -                          | -                          |
| 2.4 Personele pay (-)   | -                          | -                          |
| 2.5 Yönetim kuruluna pay (-)                                    | -                          | -                          |
| <b>III. Hisse başına kâr</b>                                    |                            |                            |
| 3.1 Hisse senedi sahiplerine                                    | -                          | -                          |
| 3.2 Hisse senedi sahiplerine ( % )                              | -                          | -                          |
| 3.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                          | -                          | -                          |
| 3.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )                    | -                          | -                          |
| <b>IV. Hisse başına temettü</b>                                 |                            |                            |
| 4.1 Hisse senedi sahiplerine                                    | -                          | -                          |
| 4.2 Hisse senedi sahiplerine ( % )                              | -                          | -                          |
| 4.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                          | -                          | -                          |
| 4.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )                    | -                          | -                          |

\*25.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirketin 01.01.2014-31.12.2014 dönemine ilişkin dağıtılabilir kârından ortaklara herhangi bir dağıtım yapılmayarak dağıtılabilir kârın 1. Tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına ve kalan bakiye kârının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına oybirliği ile karar verildi.

Cari döneme ait kârın dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(\*\*)Ertelenmiş vergi geliri diğer vergi ve yasal yükümlülükler satırında gösterilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem kârının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden kar dağıtımına konu edilmemesi gerekmekte olup olağanüstü yedekler içerisinde tutulmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**

TEB Finansman Anonim Şirketi (“Şirket”) 21 Eylül 1995 tarihinde kurulmuş olup, 1996 yılı Ağustos ayından itibaren tüzel ve gerçek kişilere kredileri kullanırmak üzere faaliyete geçmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi 71.626.000 TL’dir ve tamamı nakden ödenmiştir.

Şirket’in sermayesinde doğrudan hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup BNP Paribas Personal Finance S.A.’dir. BNP Paribas Personal Finance S.A. , Fransa merkezli olup BNP Paribas grubunun dünya çapında tüketici finansmanı faaliyetini sürdüren iştirakidir.

Şirket hisselerinde BNP Paribas Personal Finance’den sonra TEB Holding A.Ş.’nin payı gelmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 116’dır (31 Aralık 2014: 104).

Şirket’in kayıtlı adresi Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:3-4 34349 Beşiktaş / İstanbul’dur.

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını Türk Lirası (TL) olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (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 Hakkında Tebliğ” ve Kamu Gözetimi Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” (Karşılıklar Tebliği) hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2016 tarihinde onaylanmış ve Genel Kurul’a sunulmak üzere hazır hale getirilmiştir. Genel Kurul’un ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **Kullanılan Para Birimi**

Şirket’in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda sunulan 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 üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

#### **a) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir. Bu standart 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### ***TMS/TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler***

KGK, Eylül 2014’de 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ve “2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

##### ***Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi***

###### ***TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler***

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### ***TFRS 3 İşletme Birleşmeleri***

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### ***TFRS 8 Faaliyet Bölümleri***

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici”sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### ***Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (devamı)***

##### *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. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### ***Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi***

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

##### *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.

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tablolarda Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında 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.

#### **b) 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**

Nisan 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 standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

#### **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 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 verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan 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)**

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **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 yapmıştır. 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. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

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

Aralık 2014’te, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır.

i) Konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir,

ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür,

iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10’daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8’in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, 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 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 Gereçekler 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 yöntemlerinde değişiklik

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ara dönem finansal raporda başka bir bölümde” açıklanması

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tablolarda Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

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.

#### **c) 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 tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

###### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Karar Gereçekleri’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, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. 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.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları**

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, kiralama süresi 1 yıl veya daha az veya kiralanan varlığın düşük bir değere sahip olmadıkça, 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 eskiden olduğu gibi faaliyet kiralaması veya finansal kiralama şeklinde sınıflandırma devam edecektir. 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 yayımlamıştır. 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. Şirket, standardın finansal durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

#### **UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in 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 bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Cari dönemde mali tablolarda herhangi bir sınıflama değişikliği yapılmamıştır.

#### **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

#### **İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### **3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları**

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

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

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 vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4, 6).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

#### **İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. İlgili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 14).

#### **Finansal Araçlar**

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

#### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıtlardan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların mülkiyetine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır. Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

#### Finansman Kredileri ve Diğer Alacaklar

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

Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine göre 2014 yılında, 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullandırılmış olan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde 4’ü oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan bu nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde 8’i oranında genel karşılık ayırmaktaydı. 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” te değişiklik yapılmasına dair 26 Haziran 2015 tarihli ve 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” hükümlerine istinaden, Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (% 1) oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (% 2) oranında genel karşılık ayırırlar. Şirket yönetimi cari dönemde genel karşılık tutarını ilgili yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamıştır ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mevzuat değişikliği sebebiyle iptal edilen karşılıklara ilişkin kaydedilen gelir 19.013 TL tutarında olup, cari yıl gideri 14.176 TL’dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılık iptal gelirleri ve cari yıl giderlerinin finansal tablolara net gelir etkisi 4.837 TL’dir.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

Ayrıca Şirket yönetimi tarafından tahsili ileride şüpheli olabilecek finansman kredileri ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansman kredileri ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansman kredileri “Takipteki Alacaklar” altında bulunan “Tasfiye Olunacak Alacaklar” olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredileri ise “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Alacağın silinmesi bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra 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.

#### Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

#### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### Etkin Faiz Yöntemi

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

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımı bulunmamaktadır.

##### Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı kredi ve alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

##### Finansal Yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark borcun vadesi süresince kayda alınır.

##### Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

##### Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket, gerektiği durumlarda gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar.



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılır ve müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

#### Hasılat, Gelir ve Giderlerin Tanınması

Şirket tarafından sağlanan kredilere ilişkin faizler etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir kayıt edilmektedir. Şirket tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku yapılmaz.

Kampanya dahilinde yapılarak faiz oranı satıcı tarafından sübvansede edilerek verilen kredilere bağlı olarak satıcıdan elde edilen katkı payı gelirleri ise ertelenmiş gelir kapsamında değerlendirilmektedir. Satıcıdan peşin tahsil edilen katkı payı gelirleri, etkin faiz oranı yöntemi ile dönemsel ilkesi gereği ilgili dönemde gelir kaydedilmektedir. Söz konusu katkı payı gelirleri, kredilerin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilmelerinden dolayı, kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan dosya masraf gelirleri ilgili oldukları kredinin vadesine yayılarak gelir kaydedilmektedir.

Ayrıca, Şirket kullandığı araç kredileri ile ilgili sigorta ürünlerinin finansmanını gerçekleştirmekte ve sözkonusu kredilerin faiz gelirlerini etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir kayıt edilmektedir. Diğer taraftan sigorta ürünleri ile ilgili sigorta şirketinden elde edilen sigorta komisyon gelirleri tahakkuk ettiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Kredili araç satışlarının desteklenmesi amacı ile Şirket, satıcının bayilerine belirli kriterler dahilinde satış performansına bağlı komisyon ödemesi yapmaktadır. Peşin ödenen bu komisyonlar, kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile finansal tablolarda peşin ödenmiş giderler kalemi içerisinde yansıtılmaktadır.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk ettikleri tarihte muhasebeleştirilirler.

#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan varlıklar için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonunun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan varlıklar için satın alım maliyetleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir.

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

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 4-10 yıl |
| Özel maliyetler       | 5 yıl    |

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)**

#### **Maddi Duran Varlıklar(devamı)**

Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler (Dipnot 15).

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan varlıklar için kullanılan faydalı ömür 3-5 yıldır (Dipnot 16).

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. İşletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)**

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolarına bu etkileri yansıtmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

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

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

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

#### **Kiralama İşlemleri**

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

#### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Şirket faaliyetlerini tüketici finansmanı alanında yürütmektedir. Şirket'in ayrıca faaliyetlerini sadece Türkiye'de yürütüyor olmasından dolayı bölümlere göre raporlama yapmasını gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

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

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

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **3. Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)**

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

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

#### **Sermaye ve temettüler**

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

#### **Nakit Akış Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in finansman kredisi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

#### **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.

Şirket’in muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket yönetimi finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek aşağıdaki değerlendirmeleri yapmıştır;

Şirket’in karşılık politikası, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından yayımlanan düzenlemeleri dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası

|               | 31 Aralık 2015 |                | 31 Aralık 2014 |               |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|               | TP             | YP             | TP             | YP            |
| TCMB          | 49.899         | 176.677        | 20.806         | 80.840        |
| <b>Toplam</b> | <b>49.899</b>  | <b>176.677</b> | <b>20.806</b>  | <b>80.840</b> |

4 Ekim 2013 tarih ve 28785 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/13 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (2005/1) de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile 06/12/2013 tarihli yükümlülük cetvelinden geçerli olmak üzere Finansman Şirketleri zorunlu karşılık kapsamına alınmış ve tebliğ hükümlerine uygun olarak 6 Aralık 2013 tarihinden itibaren zorunlu karşılık hesaplanarak TCMB hesabına mevduat olarak yatırılmaya başlanmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Türk parası zorunlu karşılık oranları Türk Lirası cinsinden yükümlülüklerde vade yapısına göre % 5 ile % 11,5 aralığında, yabancı para zorunlu karşılık oranları yabancı para yükümlülüklerde vade yapısına göre % 5 ile % 25 aralığında belirlenmiştir.

Türk Parası ve Yabancı Para zorunlu karşılıklara Merkez Bankasınca tespit edilen usul ve esaslara göre faiz ödenmektedir.

TCMB hesabında yer alan serbest tutar 2.941 TL'dir. (31 Aralık 2014: 0,681 TL)

### 5. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 6. Bankalar

|                 | 31 Aralık 2015 |              | 31 Aralık 2014 |            |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|------------|
|                 | TP             | YP           | TP             | YP         |
| Vadesiz Mevduat | 8.137          | -            | 6.677          | -          |
| Vadeli Mevduat  | 2.000          | 1.104        | 77.000         | 549        |
| <b>Toplam</b>   | <b>10.137</b>  | <b>1.104</b> | <b>83.677</b>  | <b>549</b> |

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

| Döviz Cinsi | Faiz Oranı | Vade                    | 31 Aralık 2015 |
|-------------|------------|-------------------------|----------------|
| TL          | %10,00     | 31/12/2015 - 04/01/2016 | 2.000          |
| ABD Doları  | %0,50      | 30/12/2015 - 14/01/2016 | 1.104          |
|             |            |                         | <b>3.104</b>   |
| Döviz Cinsi | Faiz Oranı | Vade                    | 31 Aralık 2014 |
| TL          | %10,00     | 31/12/2014 - 02/01/2015 | 77.000         |
| ABD Doları  | %0,75      | 30/12/2014 - 14/01/2015 | 549            |
|             |            |                         | <b>77.549</b>  |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Toplam mevduat bakiyesi içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili şirketi olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdinde 10.851 TL (31 Aralık 2014: 84.108 TL) tutarında mevduat hesabı bulunmaktadır (Bakınız Not 14).

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

|               | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------|----------------|----------------|
| Bankalar      | 11.241         | 84.226         |
| TCMB          | 226.576        | 101.646        |
| <b>Toplam</b> | <b>237.817</b> | <b>185.872</b> |

### 7. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 8. Finansman Kredileri

|                                   | <u>31 Aralık 2015</u>   | <u>31 Aralık 2014</u>   |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kısa vadeli finansman kredileri   | 1.243.464               | 832.197                 |
| Uzun vadeli finansman kredileri   | 1.620.699               | 1.106.031               |
| <b>Toplam finansman kredileri</b> | <b>2.864.163</b>        | <b>1.938.228</b>        |
| Takipteki finansman kredileri     | 52.030                  | 44.628                  |
| Eksi: Özel karşılıklar            | (8.246)                 | (14.648)                |
| <b>Toplam</b>                     | <b><u>2.907.947</u></b> | <b><u>1.968.208</u></b> |

Kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, aylık %0,71 ile %1,55 (31 Aralık 2014: %0,71 ile %1,55) arasındadır.

Kullandırılan kredilerin tamamı TL cinsindedir.

Finansman kredilerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | <u>31 Aralık 2015</u>   | <u>31 Aralık 2014</u>   |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2015                    | -                       | 832.197                 |
| 2016                    | 1.243.464               | 607.415                 |
| 2017                    | 908.111                 | 358.277                 |
| 2018                    | 551.894                 | 139.830                 |
| 2019                    | 160.020                 | 509                     |
| 2020                    | 674                     | -                       |
| Net takipteki alacaklar | 43.784                  | 29.980                  |
| <b>Toplam</b>           | <b><u>2.907.947</u></b> | <b><u>1.968.208</u></b> |

|   | <u>31 Aralık 2015</u>   | <u>31 Aralık 2014</u>   |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış                      | 2.467.981               | 1.641.391               |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler            | 396.182                 | 296.837                 |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler                                  | 52.030                  | 44.628                  |
| <b>Toplam</b>   | <b><u>2.916.193</u></b> | <b><u>1.982.856</u></b> |
| Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık | (8.246)                 | (14.648)                |
| <b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>                               | <b><u>2.907.947</u></b> | <b><u>1.968.208</u></b> |



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 8. Finansman Kredileri (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                 | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 30 güne kadar   | 300.544               | 218.095               |
| 30-60 gün arası | 76.224                | 66.536                |
| 60-90 gün arası | 19.414                | 12.206                |
| <b>Toplam</b>   | <b><u>396.182</u></b> | <b><u>296.837</u></b> |

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış tüketici finansman kredilerine ilişkin alınan teminatların makul değeri aşağıdaki gibidir:

| <u>Teminat Bilgileri:</u> | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Araç Rehni                | 395.536               | 296.216               |

Bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış tüketici finansman kredilerinin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 90 güne kadar     | 5.653                 | 3.826                 |
| 90-180 gün arası  | 19.441                | 12.498                |
| 180-360 gün arası | 16.769                | 10.608                |
| 360 gün üzeri     | 10.167                | 17.696                |
| <b>Toplam</b>     | <b><u>52.030</u></b>  | <b><u>44.628</u></b>  |

Bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerine ilişkin alınan teminatların makul değeri aşağıdaki gibidir:

| <u>Teminat Bilgileri:</u> | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Araç Rehni                | 35.615                | 24.802                |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 8. Finansman Kredileri (devamı)

Kredi değeri düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Özel Karşılık Hareket Tablosu:</u></b>  | <b><u>2015</u></b>  | <b><u>2014</u></b>   |
|---|---------------------|----------------------|
| Açılış bakiyesi   | 14.648              | 8.515                |
| Cari yıl gideri (Not: 39)   | 13.418              | 7.223                |
| Takipteki kredilerden yapılan tahsilatlar sonucu iptal edilen karşılıklar (Not: 39) | (1.174)             | (1.090)              |
| Aktiften silinen (portföy satışı (*) ve diğer)                                      | (18.646)            | -                    |
| <b>Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi</b>  | <b><u>8.246</u></b> | <b><u>14.648</u></b> |

(\*) 18.630 TL 20 Kasım 2015 tarihinde bir varlık yönetim şirketine devredilen takipteki alacaklara ilişkin aktiften silinen net tutarı temsil etmektedir.

### 9. Kiralama İşlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 10. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar / (Yükümlülükler)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 11. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 12. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 13. İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 14. İlişkili Taraf Açıklamaları

|  | 31 Aralık 2015   | 31 Aralık 2014   |
|--|------------------|------------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>  |                  |                  |
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.  | 4.560            | 3.279            |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.  | 123              | 94               |
|  | <b>4.683</b>     | <b>3.373</b>     |
| <b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>  |                  |                  |
| TEB Holding A.Ş.   | 35               | 26               |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.  | 501              | 381              |
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.  | 4.005            | 2.987            |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.  | 235              | 193              |
|  | <b>4.776</b>     | <b>3.587</b>     |
| <b>İlişkili Taraflardan Kullanılan Krediler</b>                              |                  |                  |
| BNP PARIBAS  | 1.841.654        | 1.103.625        |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.  | -                | -                |
|  | <b>1.841.654</b> | <b>1.103.625</b> |
| <b>İlişkili Taraflardaki Banka Mevduatları</b>                               |                  |                  |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.  | 10.851           | 84.108           |
|  | <b>10.851</b>    | <b>84.108</b>    |
| <b>İlişkili Taraflara Giderler</b>   |                  |                  |
| BNP PARIBAS (Faiz Gideri)  | 130.324          | 95.564           |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Gideri)                                      | 18               | 372              |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( Sistem Altyapı Kullanım Gideri)                  | 476              | 444              |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( Bölge Kira Gideri)                               | -                | 17               |
| Fortisbank A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı (Genel Müdürlük Kira Gideri) | 612              | 568              |
| TEB Arval (Araç kira Gideri)   | 371              | 343              |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Bina Aidat Gideri)                                | 180              | 160              |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Denetim Gideri)                                   | 50               | 22               |
| TEB Holding A.Ş. (Danışmanlık Gideri)  | 130              | 89               |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( Hizmet Gideri)                                   | 378              | 336              |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( POS, Eft, Havale v.s ücretleri)                  | 863              | 512              |
| BNP Garanti Mektubu Komisyon Gideri  | 62               | 65               |
| BNPP Diğer giderler  | 112              | -                |
| BNP PARIBAS Cardif Emeklilik A.Ş.  | 87               | 68               |
|  | <b>133.663</b>   | <b>98.560</b>    |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 14. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>              |                       |                       |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Çapraz Satış Geliri)   | 559                   | 430                   |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Geliri)           | 6.898                 | 7.410                 |
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş              | 13.072                | 7.946                 |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş                    | 572                   | 197                   |
|   | <u>21.101</u>         | <u>15.983</u>         |
|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|   |                       |                       |
| <b>İlişkili Taraflardan Yazılım Hizmet Alımı</b>  |                       |                       |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                         | 1.235                 | 882                   |
|   | <u>1.235</u>          | <u>882</u>            |
|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
| <b>İlişkili Taraflardan Alınan Garantiler (*)</b> |                       |                       |
| BNP PARIBAS                                       | 250.000               | 250.000               |
|   | <u>250.000</u>        | <u>250.000</u>        |

(\*) 31 Aralık 2015 itibarıyla yukarıda belirtilen limitin kullanılan kısmı 145.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 98.000 TL) (Not: 21) .

### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

|  | <u>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2014</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 2.024                              | 2.248                              |
|  | <u>2.024</u>                       | <u>2.248</u>                       |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 15. Maddi Duran Varlıklar

|   | <b><u>Diğer Maddi Varlıklar</u></b> | <b><u>Özel Maliyetler</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                   |                                     |                               |                      |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi             | 898                                 | 122                           | 1.020                |
| Alımlar                                 | 63                                  | 100                           | 163                  |
| Çıkışlar                                | (23)                                | (43)                          | (66)                 |
| 31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi         | <b>938</b>                          | <b>179</b>                    | <b>1.117</b>         |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |                                     |                               |                      |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi             | (729)                               | (79)                          | (808)                |
| Dönem Amortismanı                       | (63)                                | (23)                          | (86)                 |
| Çıkışlar                                | 17                                  | 32                            | 49                   |
| 31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi         | <b>(775)</b>                        | <b>(70)</b>                   | <b>(845)</b>         |
| <b>31 Aralık 2015 Net Defter Değeri</b> | <b>163</b>                          | <b>109</b>                    | <b>272</b>           |
|   | <b><u>Diğer Maddi Varlıklar</u></b> | <b><u>Özel Maliyetler</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
| <b><u>Maliyet</u></b>                   |                                     |                               |                      |
| 1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi             | 823                                 | 116                           | 939                  |
| Alımlar                                 | 134                                 | 6                             | 140                  |
| Çıkışlar                                | (59)                                | -                             | (59)                 |
| 31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi         | <b>898</b>                          | <b>122</b>                    | <b>1.020</b>         |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |                                     |                               |                      |
| 1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi             | (648)                               | (55)                          | (703)                |
| Dönem Amortismanı                       | (81)                                | (24)                          | (105)                |
| Çıkışlar                                | -                                   | -                             | -                    |
| 31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi         | <b>(729)</b>                        | <b>(79)</b>                   | <b>(808)</b>         |
| <b>31 Aralık 2014 Net Defter Değeri</b> | <b>169</b>                          | <b>43</b>                     | <b>212</b>           |

### 16. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

|   | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> | <b><u>31 Aralık 2014</u></b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Maliyet (Lisanslar ve Programlar)</u></b> |                              |                              |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi                          | 7.852                        | 6.420                        |
| Alımlar   | 1.698                        | 1.432                        |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi                     | <b>9.550</b>                 | <b>7.852</b>                 |
| <b><u>İtfa Payı</u></b>                         |                              |                              |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi                          | (5.876)                      | (4.993)                      |
| Dönem İtfa Payı                                 | (1.079)                      | (883)                        |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi                     | <b>(6.955)</b>               | <b>(5.876)</b>               |
| <b>Net Defter Değeri</b>                        | <b>2.595</b>                 | <b>1.976</b>                 |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 17. Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenen vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı                          | 747                   | 737                   |
| Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafi gelirleri   | 106.898               | 49.876                |
| İç verim düz reeskont farkları                     | (13.543)              | (7.586)               |
| Peşin ödenmiş komisyon giderleri ve diğer giderler | (27.186)              | (19.776)              |
| Özel karşılıklar                                   | 1.910                 | 10.294                |
| Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları        | 3.013                 | 3.591                 |
| Muhtemel dava karşılıkları                         | 323                   | 638                   |
| Faiz dışı alınan ücret karşılığı                   | 17.734                | 4.873                 |
| Diğer  | 1.341                 | 498                   |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>91.237</b>         | <b>43.145</b>         |

  

|  | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı                        | 93                    | 147                   |
| Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafi gelirleri | 21.380                | 9.975                 |
| İç verim düz reeskont farkları                   | (2.709)               | (1.517)               |
| Peşin ödenmiş komisyon giderleri                 | (5.437)               | (3.955)               |
| Özel karşılıklar                                 | 382                   | 2.059                 |
| Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları      | 603                   | 718                   |
| Muhtemel dava karşılıkları                       | 65                    | 128                   |
| Faiz dışı alınan ücret karşılığı                 | 3.547                 | 975                   |
| Diğer  | 267                   | 99                    |
| Net ertelenen vergi aktifi/(pasifi)              | <b>18.191</b>         | <b>8.629</b>          |

  

|   | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla Ertelenmiş Vergi Aktifi - Net         | 8.629                 | 6.074                 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                      | 9.592                 | 2.559                 |
| Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | (30)                  | (4)                   |
| <b>31 Aralık Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi) - Net</b> | <b>18.191</b>         | <b>8.629</b>          |

### 18. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 19. Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Aktifler

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

|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Peşin Ödenmiş Komisyon Giderleri        | 25.038                | 17.916                |
| Peşin Ödenmiş Tahvil ihraç Giderleri    | 304                   | 218                   |
| Personel Hayat, FKS ve Sağlık Sigortası | 357                   | 281                   |
| Diğer                                   | 164                   | 53                    |
| <b>Toplam</b>                           | <b><u>25.863</u></b>  | <b><u>18.468</u></b>  |

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

|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bayi ve Distribütörden Beklenen Katkı Payları       | 34.533                | 6.222                 |
| Avanslar Personel                                   | 7                     | 2                     |
| Avanslar Avukat ve Satıcılar                        | 167                   | 1.130                 |
| Sigorta Komisyonu ve Poliçe İptallerinden Alacaklar | 4.683                 | 3.373                 |
| Diğer   | 3.554                 | 2.152                 |
| <b>Toplam</b>                                       | <b><u>42.944</u></b>  | <b><u>12.879</u></b>  |

### 20. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 21. Alınan Krediler

|                                | <u>31 Aralık 2015</u>   | <u>31 Aralık 2014</u>   |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Finansal Borçlar:</u>       |                         |                         |
| Kısa vadeli finansal borçlar   | 1.859.141               | 1.102.169               |
| Uzun vadeli finansal borçlar   | 960.536                 | 796.243                 |
| <b>Toplam Finansal Borçlar</b> | <b><u>2.819.677</u></b> | <b><u>1.898.412</u></b> |

Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin tamamı sabit faizlidir. TL kredilerinin vade tarihi 08 Ocak 2016 ile 20 Aralık 2019 arasında değişmektedir (2014: 2 Ocak 2015 ile 19 Kasım 2018). Yabancı para kredilerinin vade tarihi 21 Ocak 2016 ile 23 Mart 2016'dır (2014: 14 Ocak 2015 ile 19 Mart 2015).

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2015

| <b>Para Birimi</b> | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>        |
|--------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------|
| TL                 | 6,81% - 14,44%    | -                            | 1.681.364               |
| ABD Doları         | 0,65% - 0,89%     | 61.100                       | 177.777                 |
| <b>Toplam</b>      |                   |                              | <b><u>1.859.141</u></b> |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 21. Alınan Krediler (devamı)

#### 31 Aralık 2014

|               | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal<br/>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b> |
|---------------|-------------------|----------------------------------|------------------|
| TL            | % 6,32- %14,49    | -                                | 1.020.492        |
| ABD Doları    | %0,52 - %0,56     | 35.200                           | 81.677           |
| <b>Toplam</b> |                   |                                  | <b>1.102.169</b> |

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2015

| <b>Para Birimi</b> | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal<br/>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b> |
|--------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|
| TL                 | 7,51% - 14,96%    | -                                | 960.536          |
| <b>Toplam</b>      |                   |                                  | <b>960.536</b>   |

#### 31 Aralık 2014

| <b>Para Birimi</b> | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal<br/>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b> |
|--------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|
| TL                 | 6,81%-12,50%      | 796.243                          | 796.243          |
| <b>Toplam</b>      |                   |                                  | <b>796.243</b>   |

Kredilerin 145.000 TL tutarındaki kısmı için (maksimum limit 250.000 TL) ilişkili kuruluş garantisi mevcuttur. ( 31 Aralık 2014: 98.000 TL).

### 22. Faktoring Borçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 23. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 24. İhraç Edilen Menkul Kıymetler

İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|               | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Tahviller     | 61.408                | 50.128                |
| <b>Toplam</b> | <b>61.408</b>         | <b>50.128</b>         |

Şirket, 9 Nisan 2015 tarihli Yönetim Kurul Kararı'na istinaden, 60.000.000 TL nominal değerli tahvil ihraç etmiş ve İMKB’de ilgili pazarda işlem görecektir şekilde nitelikli yatırımcılara satışı 13 Nisan 2015 tarihinde tamamlamıştır. Altı ayda bir kupon ödemeli tahvilin vade tarihi 11 Nisan 2017, kupon faiz oranı % 5,4877’dir.

Kupon ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir;

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| 1. Kupon (*)       | 13 Ekim 2015  |
| 2. Kupon           | 12 Nisan 2016 |
| 3. Kupon           | 11 Ekim 2016  |
| 4. Kupon + Anapara | 11 Nisan 2017 |

(\*) Tahvilin 1. Kupon ödemesi 13 Ekim 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### 25. Diğer Borçlar

|               | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Tedarikçiler  | 2.509                 | 4.077                 |
| Avukatlar     | 340                   | 355                   |
| <b>Toplam</b> | <b>2.849</b>          | <b>4.432</b>          |

### 26. Diğer Yabancı Kaynaklar, Ertelenmiş Gelirler

**Diğer Yabancı Kaynaklar:**

|                           | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sigorta şirketine borçlar | 4.240                 | 3.180                 |
| Diğer                     | 3.803                 | 3.268                 |
| <b>Toplam</b>             | <b>8.043</b>          | <b>6.448</b>          |

**Ertelenmiş Gelirler:**

|                                   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş dosya masraf gelirleri | 18.817                | 22.467                |
| Ertelenmiş katkı payları          | 88.081                | 27.409                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>106.898</b>        | <b>49.876</b>         |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 27. Cari Dönem Vergi Borcu

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

|  | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not:41) | 15.344                | 10.732                |
| Cari Dönem İçin Ödenen Vergi                   | (6.489)               | (7.624)               |
| <b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>               | <b>8.855</b>          | <b>3.108</b>          |

### 28. Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

|                | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek KKDF  | 5.620                 | 3.358                 |
| Ödenecek BSMV  | 3.250                 | 1.554                 |
| Diğer vergiler | 730                   | 606                   |
| <b>Toplam</b>  | <b>9.600</b>          | <b>5.518</b>          |

### 29. Borç ve Gider Karşılıkları

|   | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Krediler genel karşılığı (Not: 39)      | 29.434                | 34.271                |
| Prim karşılığı                          | 1.371                 | 812                   |
| Fatura karşılığı                        | 1.350                 | 714                   |
| Yetkili satıcı komisyon gider karşılığı | 6.138                 | 2.994                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı               | 747                   | 737                   |
| İzin karşılığı                          | 386                   | 277                   |
| Faiz dışı alınan ücret karşılığı        | 17.734                | 4.873                 |
| Diğer                                   | 482                   | 775                   |
| <b>Toplam</b>                           | <b>57.642</b>         | <b>45.453</b>         |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 29. Borç ve Gider Karşılıkları (devamı)

| Genel Karşılık Hareket Tablosu:                    | 2015     | 2014   |
|--|----------|--------|
| Açılış bakiyesi                                    | 34.271   | 2.919  |
| Mevzuat değişikliği sebebi ile karşılık iptali (*) | (19.013) | -      |
| Cari yıl gideri                                    | 14.176   | 31.352 |
| Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi              | 29.434   | 34.271 |

(\*)Şirket yönetimi 2014 yılında, 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullandırılmış olan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde 4’ü oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan bu nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde 8’i oranında genel karşılık ayırmaktaydı. 26 Haziran 2015 tarihli ve 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan düzenleme ile “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” in altıncı maddesinin altıncı fıkrasında geçen genel karşılık oranları yeniden düzenlenmiştir. Bu düzenlemeye istinaden, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mevzuat değişikliği sebebiyle iptal edilen karşılıklara ilişkin kaydedilen gelir 19.013 TL tutarındadır.

İptal geliri ile 14.176 TL tutarındaki cari yıl giderinin neti olarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılık tutarı 4.837 TL azalmış olup, ilgili net gelir etkisi kar ve zarar tablosunda takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar hesabında gösterilmiştir (Not: 39).

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi’ni” kullanarak iskonto eden bir hesaplama yapmış ve ekli finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı % 10,30 (31 Aralık 2014: % 8,60) enflasyon oranı %5 (31 Aralık 2014: %5) olarak kullanılmıştır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 29. Borç ve Gider Karşılıkları (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                               | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık    | 737               | 604               |
| Dönem gideri (Not 36)         | 221               | 187               |
| Aktüeryal kar/ (zarar)        | (151)             | (18)              |
| Ödenen kıdem tazminatları     | <u>(60)</u>       | <u>(36)</u>       |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u><u>747</u></u> | <u><u>737</u></u> |

Aktüeryal kayıp tutarı diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

### 30. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 31. Sermaye Benzeri Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 32. Özkaynaklar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 71.626 TL’dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                     | <u>31 Aralık 2015</u> |                    | <u>31 Aralık 2014</u> |                    |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                     | <u>Tutar</u>          | <u>%</u>           | <u>Tutar</u>          | <u>%</u>           |
| BNP Paribas Personal Finance S.A.   | 61.301                | %85,58             | 61.301                | %85,58             |
| TEB Holding A.Ş.                    | 10.325                | %14,42             | 10.325                | %14,42             |
| Cofica Bail S.A.                    | 0,001                 | <%1                | 0,001                 | <%1                |
| Leval Developpement S.A             | 0,001                 | <%1                | 0,001                 | <%1                |
| Credit Moderne Antilles Guyane S.A. | 0,001                 | <%1                | -                     | -                  |
| Leval 3 S.A.                        | -                     | -                  | 0,001                 | <%1                |
|                                     | <u><b>71.626</b></u>  | <u><b>100%</b></u> | <u><b>71.626</b></u>  | <u><b>%100</b></u> |

Şirket’in tescil edilmiş sermayesi her biri nominal 1 TL (tam TL) değerinde 71.626.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 71.626 TL’dir (31 Aralık 2014: 71.626 TL).

Yeni Türk Ticaret Kanunu Madde 360’a istinaden, Şirket sermayesinin en az %10’undan fazlasını temsil etmekte olan TEB Holding A.Ş. Yönetim Kurulu’nda bir üye ile temsil edilme atama hakkına sahiptir.

15 Ekim 2015 tarihinde gerçekleştirilen Hisse Devri Sözleşmesi ile Leval 3 S.A hisselerinin tamamını Credit Moderne Antilles Guyane’ye devretmiştir.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 32. Özkaynaklar (devamı)

#### Sermaye Yedekleri

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı bulunmamaktadır. Şirket, 2005 yılı içinde, ödenmiş sermaye ve yasal yedekler üzerindeki 22.517 TL tutarında enflasyon düzeltmesi farklarını geçmiş yıl zararlarından mahsup etmiştir.

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

|  | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 226                   | 105                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>  | <b><u>226</u></b>     | <b><u>105</u></b>     |

#### Kar Yedekleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

|                     | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler      | 3.081                 | 3.064                 |
| Olağanüstü yedekler | 58.057                | 57.736                |
| <b>Toplam</b>       | <b><u>61.138</u></b>  | <b><u>60.800</u></b>  |

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

#### Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

Şirket’in geçmiş yıl kar veya zararları bulunmamaktadır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 33. Yabancı Para Pozisyonu

#### 31 Aralık 2015

|                                   | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>Toplam</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|---------------|
| TCMB                              | 176.677           | -           | 176.677       |
| Bankalar                          | 1.104             | -           | 1.104         |
| Diğer aktifler                    | -                 | 45          | 45            |
| Alınan krediler                   | (177.777)         | -           | (177.777)     |
| Diğer borçlar                     | -                 | (1)         | (1)           |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>      | <b>4</b>          | <b>44</b>   | <b>48</b>     |
| Bilanço dışı pozisyon             | -                 | -           | -             |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>4</b>          | <b>44</b>   | <b>48</b>     |

#### 31 Aralık 2014

|                                   | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>Toplam</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|---------------|
| TCMB                              | 80.840            | -           | 80.840        |
| Bankalar                          | 549               | -           | 549           |
| Diğer aktifler                    | -                 | 60          | 60            |
| Alınan krediler                   | (81.677)          | -           | (81.677)      |
| Diğer borçlar                     | -                 | -           | -             |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>      | <b>(288)</b>      | <b>60</b>   | <b>(228)</b>  |
| Bilanço dışı pozisyon             | -                 | -           | -             |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(288)</b>      | <b>60</b>   | <b>(228)</b>  |

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

|            |                              | <b>Cari Dönem</b>                 | <b>Önceki Dönem</b>                |
|------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|            | Döviz kurundaki %<br>değişim | Özkaynaklar<br>Üzerindeki Etki(*) | Özkaynaklar<br>Üzerindeki Etki (*) |
| ABD Doları | %10 artış                    | 0,4                               | (29)                               |
|            | %10 azalış                   | (0,4)                             | 29                                 |
| Avro       | %10 artış                    | 4,4                               | 6                                  |
|            | %10 azalış                   | (4,4)                             | (6)                                |

(\*) Cari dönem kar / zarar etkisini de içermektedir.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 34. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık Ve Yükümlülükler

#### Şirket Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 323 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin nakit çıkışının muhtemel olması sebebiyle ekli finansal tablolarda ilgili tutar kadar karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2014: 638 TL).

#### Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Şirket’in bilanço dışı yükümlülükleri, Nazım Hesaplar Tablosu’nda sunulmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 25 TL tutarında 1 adet teminat mektubu (31 Aralık 2014: 150 TL tutarında 7 adet teminat mektubu) ve BNP Paribas’ın Şirket adına verdiği 250.000 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 250.000TL). Şirket 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 3.910.460 TL’lik krediler açıldığında müşterilerden alınan rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 2.795.797 TL).

### 35. Esas Faaliyet Gelirleri

|   | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri           | 263.822                            | 184.656                            |
| Kanuni takipteki kredilerden alınan faizler             | 620                                | 510                                |
| Bayi ve distribütörlerden elde edilen katkı payı geliri | 24.280                             | 9.523                              |
|   | <b>288.722</b>                     | <b>194.689</b>                     |
| Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar     | 19.043                             | 23.538                             |
|   | <b>307.765</b>                     | <b>218.227</b>                     |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 36. Esas Faaliyet Giderleri

|   | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                        | 10.849                             | 8.972                              |
| Genel işletme giderleri                   | 15.796                             | 12.849                             |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 29) | 221                                | 187                                |
| Diğer                                     | 1.678                              | 1.153                              |
| <b>Toplam</b>                             | <b>28.544</b>                      | <b>23.161</b>                      |

| <u>Personel Giderleri</u>       | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler                        | 7.378                              | 6.068                              |
| Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı | 60                                 | 51                                 |
| Diğer sosyal giderler           | 3.411                              | 2.853                              |
| <b>Toplam</b>                   | <b>10.849</b>                      | <b>8.972</b>                       |

| <u>Diğer</u>                            | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Vergi, resim, harç ve fonlar            | 73                                 | 154                                |
| Prim karşılığı                          | 1.222                              | 809                                |
| Diğer karşılık ve değer düşme giderleri | 383                                | 190                                |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1.678</b>                       | <b>1.153</b>                       |

| <u>Genel İşletme Giderleri</u>    | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Haberleşme giderleri              | 345                                | 299                                |
| Kira giderleri                    | 793                                | 745                                |
| Hizmet giderleri                  | 926                                | 699                                |
| Reklam ve ilan giderleri          | 759                                | 455                                |
| Seyahat giderleri                 | 367                                | 430                                |
| Denetim ve danışmanlık giderleri  | 346                                | 305                                |
| Kanuni takip giderleri            | 8.495                              | 6.626                              |
| Bilgi teknolojileri giderleri     | 1.270                              | 1.074                              |
| Kırtasiye giderleri               | 52                                 | 52                                 |
| Araç giderleri                    | 492                                | 494                                |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 1.166                              | 988                                |
| Diğer                             | 785                                | 682                                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>15.796</b>                      | <b>12.849</b>                      |



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 37. Diğer Faaliyet Gelirleri

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:

|                            | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bankalardan alınan faizler | 10.886                             | 8.630                              |
| Kambiyo karları            | 204.855                            | 150.133                            |
| Diğer                      | 15.818                             | 9.230                              |
| <b>Toplam</b>              | <b>231.559</b>                     | <b>167.993</b>                     |

|  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Takipteki alacakların masraf paylarından tahsilatlar | 881                                | 654                                |
| Diğer konusu kalmayan karşılıklar                    | 31                                 | -                                  |
| Sigorta komisyon geliri                              | 13.644                             | 8.143                              |
| Çarpaz satış geliri                                  | 559                                | 430                                |
| Diğer  | 703                                | 3                                  |
| <b>Toplam</b>  | <b>15.818</b>                      | <b>9.230</b>                       |

### 38. Finansman Giderleri

Finansman giderleri:

|  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler           | 213.488                            | 141.159                            |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 9.801                              | 5.811                              |
| Verilen ücret ve komisyon giderleri            | 17.839                             | 14.938                             |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>241.128</b>                     | <b>161.908</b>                     |

#### Verilen ücret ve komisyon giderleri

|   | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Bayilere ödenen hizmet komisyonları     | 16.233                             | 14.068                             |
| Tahvil ihracı aracılık hizmet komisyonu | 371                                | 303                                |
| Havale komisyonları                     | 1.230                              | 565                                |
| Teminat mektubu komisyonları            | 2                                  | 2                                  |
| Diğer komisyonlar                       | 3                                  | -                                  |
| <b>Toplam</b>                           | <b>17.839</b>                      | <b>14.938</b>                      |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 39. Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

|  | <u>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Özel karşılık giderleri (Not: 8)                 | 12.244                             | 6.133                              |
| Genel karşılık gideri / (iptal geliri) (Not: 29) | (4.837)                            | 31.352                             |
| <b>Toplam</b>                                    | <b><u>7.407</u></b>                | <b><u>37.485</u></b>               |

Söz konusu karşılıklar özel karşılık ve genel karşılık giderlerinin toplamından oluşmaktadır. Özel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not:8’de ve genel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not:29’da sunulmuştur.

### 40. Diğer Faaliyet Giderleri

|                   | <u>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2014</u> |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kambiyo zararları | 204.934                            | 150.161                            |
| Diğer (*)         | 23.892                             | 4.994                              |
| <b>Toplam</b>     | <b><u>228.826</u></b>              | <b><u>155.155</u></b>              |

(\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 17.734 TL tutarında dosya masrafı iade karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2014: 4.873 TL). Bu karşılık gelecekteki muhtemel dosya masrafı iadelerinin tahmini yapılmak sureti ile hesaplanmış ve diğer faaliyet giderleri olarak sunulmuştur.

### 41. Vergiler

#### Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20).

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 41. Vergiler (devamı)

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

#### Gelir Vergisi Stopajı:

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

|   | <b>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>31 Aralık<br/>2014</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Cari kurumlar vergisi   | 15.344                    | 10.732                    |
| Peşin ödenen vergi  | (6.489)                   | (7.624)                   |
| <b>Toplam</b>   | <b>8.855</b>              | <b>3.108</b>              |
|   | <b>2015</b>               | <b>2014</b>               |
| <u>Vergi karşılığı:</u>   |                           |                           |
| Kurumlar vergisi karşılığı  | (15.344)                  | (10.732)                  |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 17)                             | 9.592                     | 2.559                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>(5.752)</b>            | <b>(8.173)</b>            |
|   | <b>2015</b>               | <b>2014</b>               |
| <u>Verginin mutabakatı</u>  |                           |                           |
| Vergi öncesi kar / (zarar)  | 33.419                    | 8.511                     |
| Vergi oranı %20 (2014: %20) ile hesaplanan vergi                        | (6.684)                   | (1.702)                   |
| Vergi etkisi:   |                           |                           |
| - vergiye konu olmayan/ kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi | (23)                      | (6.239)                   |
| - vergiden muaf gelir etkisi  | 955                       | (232)                     |
|   | <b>(5.752)</b>            | <b>(8.173)</b>            |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 42. Hisse Başına Kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç açıklama yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|  | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2014</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*) | 71.626.000                        | 71.626.000                        |
| Net Dönem Karı (TL)                                      | 27.667                            | 338                               |
| Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş)                          | 0,000386                          | 0,000005                          |

(\*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam TL nominal değerinde 71.626.000 adet hisseden oluşmaktadır.

### 43. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

Şirket’in finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka önemli bir hususu bulunmamaktadır.

### 44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

#### a. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan sürekliliği sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmaya çalışmaktadır.

Şirket’in kaynak yapısı 32. notta açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler, sermaye yedekleri ile geçmiş yıl zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden ve alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket, yönetim kurulu sermaye yapısını yıl içerisinde en az iki kez gerçekleştirilmekte olan Yönetim Kurulu toplantılarında inceler. Bu incelemelerde yasal sınırlar ve rasyolar gözetilir.

Şirket’in genel stratejisi mevcut özkaynak yapısını yasal sınır ve rasyoları gözeterek en verimli seviyede tutmaktır.

#### b. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları” notunda açıklanmaktadır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### c. Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket’in Finansal kontrol ve bütçe departmanı ile hazine, aktif pasif yönetimi departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket’in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar. Şirket’in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Şirket bağlı bulunduğu ana ortaklığının Risk Yönetimi Bölümüne aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

#### d. Kur Riski

Şirket’in kullandırmakta olduğu taşıt kredilerinin tümü TL’si cinsinden olup, kredilerin fonlaması da TL’si cinsinden gerçekleşmektedir. Yabancı para cinsinden borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar ile kur riskinden korunulmakta ve yabancı para pozisyonu taşınmamaktadır. Yabancı para cinsinden borçlanma sadece yabancı para cinsinden tutulan zorunlu karşılıkların finansmanı için gerçekleştirilmektedir. Piyasa riskine konu diğer enstrümanlar grup politikaları gereği kullanılmamaktadır.

Şirket’in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı dipnot 33’te sunulmaktadır.

#### e. Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket’in vermekte olduğu kredilerin tümü sabit faizlidir. Bu nedenle faaliyetlerin finansmanda sabit faizli borçlanma araçları tercih edilmekte olup, grup tarafından belirlenen faiz uyum limitleri dikkate alınmakta, değişken faizli borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar kullanılmak sureti ile faiz riskinden korunulmaktadır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve finansal yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

|  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|----------------|----------------|
| <u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>       |                |                |
| Finansal Varlıklar:                        |                |                |
| Vadeli Mevduat                             | 3.104          | 77.549         |
| Finansman Kredileri (*)                    | 2.864.163      | 1.938.228      |
| <u>Sabit Faizli Finansal Yükümlülükler</u> |                |                |
| İhraç edilen Tahviller                     | 61.408         | 50.128         |
| Alınan Krediler                            | 2.819.677      | 1.898.412      |

(\*) Takipteki finansman kredileri dahil edilmemiştir.

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda vadelerdeki farktan kaynaklı likidite duyarlılık analizi sonucuna göre;

- Şirket net faiz gelirleri 661 TL tutarında (31 Aralık 2014: 845 TL) artacaktır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### g. Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket prosedürleri uyarınca, tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket’in kredi riski minimize edilmektedir.

Kredi riskine ilişkin detaylı bilgi dipnot 8’de verilmiştir.

#### h. Likidite Risk Yönetimi

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak nakit giriş çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır. Ayrıca Şirket 2015 yılı içerisinde fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek için tahvil ihraç etmiştir.

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

#### 31 Aralık 2015

| Sözleşme Uyarınca Vadeler                       | Defter Değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
|   |                  | (I+II+III+IV)                            |                  |                      |                       |                    |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler            |                  |  |                  |                      |                       |                    |
| Alınan Krediler                                 | 2.819.677        | 3.177.780                                | 184.200          | 861.690              | 2.131.890             | -                  |
| İhraç Edilen Tahviller                          | 61.408           | 69.878                                   | -                | 6.585                | 63.293                | -                  |
| Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*) | 10.892           | 10.892                                   | 10.892           | -                    | -                     | -                  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                     | <b>2.891.977</b> | <b>3.258.550</b>                         | <b>195.092</b>   | <b>868.275</b>       | <b>2.195.183</b>      | <b>-</b>           |

(\*) Ertelenmiş gelirler dahil edilmemiştir.

#### 31 Aralık 2014

| Sözleşme Uyarınca Vadeler                       | Defter Değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
|   |                  | (I+II+III+IV)                            |                  |                      |                       |                    |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler            |                  |  |                  |                      |                       |                    |
| Alınan Krediler                                 | 1.898.412        | 2.115.754                                | 46.079           | 908.385              | 1.161.290             | -                  |
| İhraç Edilen Tahviller                          | 50.128           | 55.229                                   | -                | 55.229               | -                     | -                  |
| Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*) | 10.880           | 10.880                                   | 10.880           | -                    | -                     | -                  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                     | <b>1.959.420</b> | <b>2.181.863</b>                         | <b>56.959</b>    | <b>963.614</b>       | <b>1.161.290</b>      | <b>-</b>           |

(\*) Ertelenmiş gelirler dahil edilmemiştir.

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmede belirtilen vadelerinde gerçekleşmeleri beklenmektedir.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### i. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Fiyatların mevcut olmadığı durumlarda, opsiyon hakkı bulunmayan türev araçların (forward ve swap), vadeleri için uygulanabilir getiri eğrisi kullanılmak suretiyle indirgenmiş nakit akımı analizi kullanılır.

Söz konusu gerçeğe uygun değerler kredilerinin ilerideki nakit akımlarının kalan vadelerine göre cari faiz oranı olan TL için %13,22-13,89 (2014: %12,77-13,37), tahvillerin ise %11,46 (2014: %11,63) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır. Tüketici finansman kredilerinin rayiç değerleri de ilerideki nakit akımlarının cari faiz oranı olan aylık %15,28 (2014: %10,39) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeriyle gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

| <b>Cari Dönem</b>                               | <b>Defter Değeri</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değer</b> |
|---|----------------------|----------------------------|
| <u>Finansal varlıklar</u>                       |                      |                            |
| TCMB  | 226.576              | 226.576                    |
| Bankalar  | 11.241               | 11.241                     |
| Finansman Kredileri                             | 2.907.947            | 2.986.571                  |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u>                   |                      |                            |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar        | (2.819.677)          | (2.932.611)                |
| Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*) | (10.892)             | (10.892)                   |

(\*) Ertelenmiş gelirler dahil edilmemiştir.

| <b>Önceki Dönem</b>                             | <b>Defter Değeri</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değer</b> |
|---|----------------------|----------------------------|
| <u>Finansal varlıklar</u>                       |                      |                            |
| TCMB  | 101.646              | 101.646                    |
| Bankalar  | 84.226               | 84.226                     |
| Finansman Kredileri                             | 1.968.208            | 1.978.367                  |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u>                   |                      |                            |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar        | (1.898.412)          | (2.000.877)                |
| Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*) | (10.880)             | (10.880)                   |

(\*) Ertelenmiş gelirler dahil edilmemiştir.



## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### **44. Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

#### **i. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

- 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 direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araç bulunmamaktadır.

### **45. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

### **46. Oransal Sınırlara Uygunluk**

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 12. Maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket yönetiminin BDDK Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi’ne yaptığı raporlamaya göre 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynağının toplam aktiflerine oranı %5,85 (2014, %6,26) olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında asgari oran tutturulmuştur.

### **47. Diğer**

2015 yılı içerisinde Şirket yerel derecelendirme notunu yenilemiştir. SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından yürütülen çalışmada, Şirketin yurt içi pazardaki konumu, finansman ve otomotiv sektörleri analizinin yanı sıra, yapılan sektör mukayeseli analizler ve Şirketin taşıdığı finansal/operasyonel risklerinin incelenmesi neticesinde, Teb Finansman A.Ş (Ulusal) kısa vadeli (TR) A1 Görünüm: Stabil ve (Ulusal) uzun vadeli (TR) A Görünüm: Stabil notu ile derecelendirilmiştir.

24 Aralık 2015 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmış ve bu toplantıda tahvil ve bono ihracına ilişkin karar alınmıştır.