

**TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.**

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TEB Tüketici Finansman A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na  
İstanbul

1. TEB Tüketici Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

### **Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:**

2. Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve ankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

### **Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:**

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

**Bağımsız Denetçi Görüşü:**

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, TEB Tüketici Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 29 Şubat 2012

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1 - 2
Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu.....	3
Gelir Tablosu.....	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo.....	7
Özsermaye Değişim Tablosu .....	5
Nakit Akım Tablosu.....	6
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9 - 49

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Tüketici Finansman Anonim Şirketi (“Şirket”) 21 Eylül 1995 tarihinde Anadolu Tüketici Finansman Anonim Şirketi adıyla kurulmuş olup 1996 yılı Ağustos ayından itibaren tüzel ve gerçek kişilere tüketici kredileri kullanırmak üzere faaliyete geçmiştir. 1998 yılında Şirket’in ortaklık yapısı, mevcut hissedarların hisselerini Cetelem ve Findomestic S.P.A.’e (Findomestic) devretmesi sonucunda değişmiş ve söz konusu değişiklik 15 Şubat 1999 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır. Ortaklık yapısının değişmesine paralel olarak Şirket’in adı da Anadolu Cetelem Tüketici Finansman Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket hisselerinin, TEB Holding A.Ş. (Eski adıyla TEB Mali Yatırımlar A.Ş.) ile Cetelem S.A., Anadolu Endüstri Holding A.Ş., Yazıcılar Holding A.Ş., Özilhan Sinai Yatırım A.Ş. Findomestic S.A. arasında imzalanan hisse devir sözleşmeleri gereği TEB Holding A.Ş.’ye, Zurich Sigorta A.Ş.’ye (Eski adıyla TEB Sigorta A.Ş.), TEB Finansal Kiralama A.Ş.’ye, TEB Faktoring A.Ş.’ye devri kararlaştırılmıştır. 26 Mart 2008 tarihinde TEB Sigorta A.Ş. hisselerini TEB Arval A.Ş.’ye devretmiştir. TEB Arval A.Ş. de 29 Eylül 2009 tarihinde hissesini TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devretmiştir. 26 Ekim 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında TEB Holding A.Ş., hisselerinin çoğunluğunu BNP Paribas Personal Finance S.A.’ya devretmiştir. Ortaklık yapısındaki değişiklikler detaylı olarak Not:32’de belirtilmiştir.

Şirket’in sermayesinde doğrudan hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup BNP Paribas Personal Finance S.A.’dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 81’dir (31 Aralık 2010: 89).

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Şirket faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Şubat 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 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 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.

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

##### *Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar*

Bulunmamaktadır.

##### *Şirket’in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar*

Bulunmamaktadır.

##### *2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar*

#### **UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tablolar Sunumu (2010 yılında yayımlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)**

UMS 1’e yapılan değişiklik, Şirket’in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **UMS 24 İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar (2009)**

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

##### **UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerlendirme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

Başka Standartlar aksini öngörmediği sürece, geriye kalan bütün kontrol gücü olmayan paylar satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler'in öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir ('piyasa bazlı ölçüm').

##### **UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması**

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi**

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **UFRYK 19 (Değişiklikler) Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi**

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19'un uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

##### **2010, Yıllık İyileştirmeler**

(a) ve (b) bölümlerinde daha önce belirtilen UFRS 3 ve UMS 1'e yapılan değişiklikler haricinde, 2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

*UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi*

*UFRS 9 Finansal Araçlar*

*UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*

*UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar*

*UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar*

*UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri*

*UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*

*UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

*UMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

*UMS 27 (2011) Bireysel Finansal Tablolar*

*UMS 28 (2011) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar*

*UFYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat*

*(Dekapaj) Maliyetleri*

*UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi*



## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- TFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirdedir. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktadır.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9'da yapılan değişiklik ile TFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, TFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmamak zorundadırlar.

Şirket yönetimi TFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10'un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali 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.

##### 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, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

##### a. Hasılat

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. Şirket tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku yapılmaz.

Kampanya dahilinde yapılarak faiz oranı piyasa faiz oranından düşük olarak 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, dönemsellik 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.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk ettikleri tarihte muhasebeleştirilirler. Ayrıca alınan dosya masraf gelirleri ile komisyon giderleri, ilgili oldukları kredinin vadesine yayılarak gelir ve giderden düşülmektedir.

##### b. Maddi Duran Varlıklar

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

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.

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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### c. 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.

##### d. 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.

##### e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Banka kredileri alındıkları tarihlerde alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kayıt edilir. Banka kredileri sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden değerlendirilir.

##### f. Finansal Araçlar

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

##### 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. 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, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### f. Finansal Araçlar (devamı)

###### 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 gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

###### Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

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

###### Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### f. Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal Varlıklar (devamı)

##### 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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı BDDK'nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümleri çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı kredi ve alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Kredi ve alacakların tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. 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 Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak 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.



## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### f. Finansal Araçlar (devamı)

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

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket, 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. Şirket yabancı para cinsinden borçlanmalarından kaynaklanabilecek kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlardan faydalanmakta ve buna göre nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır.

##### g. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin mali 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 çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

##### h. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

##### 1. 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### i. 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.

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

##### j. Kiralama İşlemleri

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

##### k. 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.

##### l. 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### 1. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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 alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

##### m. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### n. Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar; nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### 4. NAKİT DEĞERLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 6. BANKALAR

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	4.033	-	3.826	-
Vadeli Mevduat	27.511	2.076	4.300	2.814
	<u>31.544</u>	<u>2.076</u>	<u>8.126</u>	<u>2.814</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. BANKALAR (devamı)

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL	%9,14 - %9,35	29.12.2011 - 02.01.2012	27.511
ABD Doları	%3,40	21.12.2011 - 13.02.2012	2.022
Avro	%3,19	16.12.2011 - 30.01.2012	54
			<u>29.587</u>

  

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	%5,31	03.01.2011	4.300
ABD Doları	%3,00	03.01.2011 - 13.01.2011	959
Avro	%3,00 - %3,50	13.01.2011 - 25.01.2011	1.855
			<u>7.114</u>

Toplam mevduat bakiyesi içerisinde Şirket’in, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişkili şirketi olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdinde 18.318 TL (31 Aralık 2010: 7.967 TL) tutarında mevduat hesabı bulunmaktadır (Bakınız Not 14).

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

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Bankalar	33.620	10.940
Eksi: Faiz reeskontu	(12)	(5)
	<u>33.608</u>	<u>10.935</u>

#### 7. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSMAN KREDİLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansman kredileri	542.510	389.013
Uzun vadeli finansman kredileri	726.006	593.280
<b>Toplam finansman kredileri</b>	<b>1.268.516</b>	<b>982.293</b>
Takipteki finansman kredileri	18.753	16.222
Eksi: Özel karşılıklar	(10.859)	(9.639)
	<u>1.276.410</u>	<u>988.876</u>

Kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, aylık %0,78 ile %2,85 (31 Aralık 2010: %0,79 - %2,99) arasındadır.

Kullandırılan kredilerin tamamı TL cinsindedir.

Finansman kredilerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2011	-	389.013
2012	542.510	306.350
2013	396.913	190.463
2014	236.311	86.409
2015	86.258	10.058
2016	6.480	-
2017	44	-
Takipteki alacaklar	7.894	6.583
	<u>1.276.410</u>	<u>988.876</u>

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.102.934	813.381
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	165.582	168.912
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	18.753	16.222
<b>Toplam</b>	<u>1.287.269</u>	<u>998.515</u>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	<u>(10.859)</u>	<u>(9.639)</u>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<u>1.276.410</u>	<u>988.876</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSMAN KREDİLERİ (devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
90 güne kadar	1.260	971
90-180 gün arası	3.659	1.807
180-360 gün arası	1.922	1.328
360 gün üzeri	11.912	12.116
	<u>18.753</u>	<u>16.222</u>

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

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Araç Rehni	6.690	5.704
<u>Özel Karşılık Hareket Tablosu:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Açılış bakiyesi	9.639	8.194
Cari yıl gideri	10.332	10.085
Takipteki kredilerden yapılan tahsilatlar sonucu iptal edilen karşılıklar	(9.112)	(8.640)
Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi	<u>10.859</u>	<u>9.639</u>

#### 9. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 10. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR / (YÜKÜMLÜLÜKLER)

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı (net)	27.377	-	(6.627)	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>27.377</b>	<b>-</b>	<b>(6.627)</b>	<b>-</b>

Şirket nakit akış riskinden korunmaya yönelik gerçekleştirdiği swap işlemleri ile kullandığı kredileri için kur ve faiz riskine karşı koruma sağlamaktadır. Söz konusu riskten korunma işlemine ilişkin, etkin olarak nitelendirilen vergi etkisinden arındırılmış 1.470 TL tutarındaki pozitif değerleme farkı (31 Aralık 2010: 1.710 TL tutarında negatif değerleme farkı) özkaynaklar altında “Riskten Korunma Değerleme Farkları” içerisinde gösterilmiştir.

#### 11. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 12. BAĞLI ORTAKLIKLAR ve İŞTİRAKLER (Net)

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 13. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>		
TEB Holding A.Ş.	13	14
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	248	293
	<u>261</u>	<u>307</u>
<b>İlişkili Taraflardan Kullanılan Krediler</b>		
BNP PARIPAS	807.937	567.142
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	86.507	97.154
	<u>894.444</u>	<u>664.296</u>
<b>İlişkili Taraflara Banka Mevduatları</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	18.318	7.967
	<u>18.318</u>	<u>7.967</u>
<b>İlişkili Taraflarla Yapılan Türev İşlemler</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. – TL	85.565	235.257
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. – YP	94.445	212.112
BNPP London – TL	69.680	213.089
BNPP London – YP	82.492	215.050
	<u>332.183</u>	<u>875.508</u>
<b>İlişkili Taraflarla Yapılan Türev İşlemlerden Doğan Varlıklar/Yükümlülükler</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11.117	(15.718)
BNPP London	16.260	9.091
	<u>27.377</u>	<u>(6.627)</u>
<b>İlişkili Taraflara Giderler</b>		
BNP PARIBAS (Faiz Gideri)	62.723	14.303
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Gideri)	11.422	18.562
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Bilgisayar Kullanım Gideri)	259	218
Fortisbank A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı (Mayıs-Aralık Kira Gideri)	310	-
TEB Holding A.Ş. (Kira Gideri)	124	354
TEB Arval (Kira Gideri)	60	38
TEB Holding A.Ş. (Bina Aidat Gideri)	164	126
TEB Holding A.Ş. (Danışmanlık Gideri)	46	150
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Destek Hizmetleri Gideri)	529	166
	<u>75.637</u>	<u>33.917</u>
<b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Çapraz Satış Geliri)	148	108
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Geliri)	532	68
	<u>680</u>	<u>175</u>



## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	<u>1 Ocak -</u> <u>31 Aralık 2011</u>	<u>1 Ocak -</u> <u>31 Aralık 2010</u>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	780	809
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	62	49
	<u>842</u>	<u>858</u>

#### 15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Diğer Maddi</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Özel</u> <u>Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	774	48	822
Alımlar	69	114	182
Çıkışlar	(69)	(48)	(116)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>774</u>	<u>114</u>	<u>888</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(442)	(10)	(452)
Dönem Amortismanı	(129)	(12)	(141)
Çıkışlar	52	13	65
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(519)</u>	<u>(9)</u>	<u>(528)</u>
31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	<u>255</u>	<u>105</u>	<u>360</u>
	<u>Diğer Maddi</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Özel</u> <u>Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	671	45	716
Alımlar	103	3	106
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>774</u>	<u>48</u>	<u>822</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	(302)	-	(302)
Dönem Amortismanı	(140)	(10)	(150)
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>(442)</u>	<u>(10)</u>	<u>(452)</u>
31 Aralık 2010 Net Defter Değeri	<u>332</u>	<u>38</u>	<u>370</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Maliyet (Lisanslar ve Programlar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	3.868	2.817
Alımlar	1.018	1.051
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>4.886</u>	<u>3.868</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(2.075)	(1.106)
Dönem İtfa Payı	(1.133)	(969)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(3.208)</u>	<u>(2.075)</u>
Net Defter Değeri	<u>1.678</u>	<u>1.793</u>

#### 17. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / 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:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	300	238
Kazanılmamış gelirler	27.510	25.060
Türev işlemler	(27.377)	6.627
İç verim düz reeskont farkları	(5.248)	(6.312)
Komisyon giderleri	(15.365)	(14.747)
Özel karşılıklar	10.859	9.639
Taşınan vergi zararları	6.942	-
Diğer	6	(1.245)
	<u>(2.373)</u>	<u>19.260</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	60	47
Kazanılmamış katkı payı geliri	5.502	5.012
Türev işlemler	(5.475)	1.325
İç verim düz reeskont farkları	(1.050)	(1.262)
Komisyon giderleri	(3.073)	(2.949)
Özel karşılıklar	2.172	1.928
Taşınan vergi zararları	1.388	-
Diğer	1	(249)
Net ertelenen vergi aktifi/(pasifi)	(475)	3.852
	2011	2010
1 Ocak itibarıyla Ertelenmiş Vergi Aktifi - Net	3.852	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(3.531)	3.424
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	(796)	428
31 Aralık Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi) - Net	(475)	3.852

#### 18. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 19. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenmiş giderler	15.587	19.254
Satıcılardan katkı payı alacağı	1.279	3.781
Diğer	960	1.050
Toplam	17.826	24.085

#### 20. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. ALINAN KREDİLER

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli finansal borçlar	690.380	457.429
Uzun vadeli finansal borçlar	551.373	492.681
Toplam Finansal Borçlar	<u>1.241.753</u>	<u>950.110</u>

Şirket’in kullanmış olduğu banka kredilerinin 7.500.000 ABD Doları tutarındaki kredisi hariç olmak üzere, tamamı sabit faizlidir. TL kredilerin vade tarihi 2 Ocak 2012 ile 18 Aralık 2015 arasında değişmektedir (2010: 3 Ocak 2011 ile 30 Aralık 2013). Yabancı para kredilerin vadeleri 17 Ocak 2012 ile 13 Mayıs 2013’tür (2010: 11 Ocak 2011 ile 13 Mayıs 2013’tür).

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2011

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL	%6,29-%17,33	-	523.249
ABD Doları	%2,65-%3,26	70.833.000	136.466
Avro	%2,98	12.500.000	30.665
Toplam			<u>690.380</u>

#### 31 Aralık 2010

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL	%7,9- %11,21	-	194.471
ABD Doları	%0,84- %2,25	119.200.000	185.310
Avro	%1,98- %6,06	37.000.000	77.648
Toplam			<u>457.429</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. ALINAN KREDİLER (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011

Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	%8,22-%14,70	-	539.057
ABD Doları	%2,25-%3,09	6.667.000	12.316
Toplam			<u>551.373</u>

31 Aralık 2010

Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	%7,77- %12,44	-	325.300
ABD Doları	%2,09- %3,26	90.833.333	141.665
Avro	%2,98	12.500.000	25.716
Toplam			<u>492.681</u>

Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için verdiği teminat mektubu, ipotek veya garanti mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.).

#### 22. FAKTORİNG BORÇLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.).

#### 23. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.).

#### 24. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.).

#### 25. MUHTELİF BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer ticari borçlar	<u>2.084</u>	<u>2.805</u>
	<u>2.084</u>	<u>2.805</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kazanılmamış gelirler	27.510	25.060
Ödeme emirleri	2.628	2.607
Diğer	310	8
	<u>30.448</u>	<u>27.675</u>

#### 27. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler Not:10’da açıklanmıştır.

#### 28. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Ödenecek KKDF	1.396	1.282
Ödenecek BSMV	732	678
Diğer vergiler	410	475
	<u>2.538</u>	<u>2.435</u>

#### 29. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Krediler genel karşılığı	10.056	8.294
Prim karşılığı	537	460
Fatura karşılığı	1.095	513
Kıdem tazminatı karşılığı	300	238
İzin karşılığı	102	95
Diğer	423	355
	<u>12.513</u>	<u>9.955</u>

##### Krediler Genel Karşılığı

Şirket, “Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayıracakları Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde kullanılan krediler için %0,80 oranında genel karşılık ayırmıştır.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

##### 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 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (2010: 2.517,01 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. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 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 %9,55 (31 Aralık 2010: %10) enflasyon oranı %5,13 (31 Aralık 2010: %5,1) olarak kullanılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2011 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2010 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2011	2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	238	190
Dönem gideri	136	173
Ödenen kıdem tazminatları	(74)	(125)
31 Aralık itibarıyla karşılık	300	238

#### 30. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 31. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32. ÖZKAYNAKLAR

20 Haziran 2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 12.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Söz konusu tutar 23 Haziran 2011 tarihinde BNP Paribas Personal Finance S.A tarafından, nakden ödenmiştir. 23 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile 8.000 TL tutarında ikinci sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Söz konusu tutar aynı tarihte BNP Paribas Personal Finance S.A tarafından, nakden ödenmiştir. Artırımlar sonrası 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>%</u>	<u>Tutar</u>	<u>%</u>
BNP Paribas Personal Finance S.A.	61.301	%85,58	41.301	%79,99
TEB Holding A.Ş.	10.325	%14,41	10.325	%20
Leval 16 S.A.S	0,001	<%1	0,001	<%1
Leval Developpement S.A	0,001	<%1	0,001	<%1
Leval 3 S.A.	0,001	<%1	0,001	<%1
	<u>71.626</u>	<u>%100</u>	<u>51.626</u>	<u>%100</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 2010: 51.626 TL).

Şirket’in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

#### Sermaye Yedekleri

Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla bilançosunda 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.

#### Kar Yedekleri

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Yasal yedekler	31	31
Olağanüstü yedekler	116	116
	<u>147</u>	<u>147</u>

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.



## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(19.754)	(22.009)
	<u>(19.754)</u>	<u>(22.009)</u>

#### 33. YABANCI PARA POZİSYONU

##### 31 Aralık 2011

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Toplam</u>
Bankalar	2.022	54	2.076
Alınan krediler	(148.782)	(30.665)	(179.447)
Muhtelif borçlar	(9)	-	(9)
Net bilanço pozisyonu	<u>(146.769)</u>	<u>(30.611)</u>	<u>(177.380)</u>
Bilanço dışı pozisyon	<u>146.390</u>	<u>30.548</u>	<u>176.937</u>
Net yabancı para pozisyonu	<u>(379)</u>	<u>(63)</u>	<u>(443)</u>

##### 31 Aralık 2010

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Toplam</u>
Bankalar	959	1.855	2.814
Alınan krediler	(326.964)	(103.363)	(430.327)
Muhtelif borçlar	(26)	-	(26)
Net bilanço pozisyonu	<u>(326.031)</u>	<u>(101.508)</u>	<u>(427.539)</u>
Bilanço dışı pozisyon	<u>325.732</u>	<u>101.430</u>	<u>427.162</u>
Net yabancı para pozisyonu	<u>(299)</u>	<u>(78)</u>	<u>(377)</u>

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

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 33. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Döviz kurundaki %	Özkaynaklar	Özkaynaklar
	değişim	Üzerindeki Etki(*)	Üzerindeki Etki (*)
ABD Doları	%10 artış	(38)	(30)
	%10 azalış	38	30
Avro	%10 artış	(6)	(8)
	%10 azalış	6	8

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

#### 34. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Şirket Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 200 TL bedelli dokuz adet tazminat davası bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin nakit çıkışının muhtemel olması sebebiyle ekli finansal tablolarda 200 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 41 TL, 3 adet).

##### Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

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

Şirket, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik”in 23. Madde’sinde belirtilen; “finansman şirketlerinin kullandıkları kredilerin toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez” şeklindeki işlem sınırına uyum göstermiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla işlem sınırı hesaplamasına göre Şirket’in kullandığı kredilerin bakiyesi 1.264.880 TL, özkaynak tutarı ise 67.460 TL’dir. İşlem sınırı 21.78 olarak gerçekleşmiş olup bilanço tarihi itibarıyla kullanılan krediler özkaynakların otuz katını aşmamıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam 70 TL tutarında çeşitli kurumlara verilmiş olan 7 adet teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 66 TL tutarında 7 adet teminat mektubu).

#### 35. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Tüketici finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri	120.743	60.065
Kanuni takipteki kredilerden alınan faizler	297	236
Bayi ve distribütörlerden elde edilen katkı payı geliri	5.307	4.797
	<u>126.347</u>	<u>65.098</u>
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	<u>18.071</u>	<u>7.515</u>
	<u>144.418</u>	<u>72.613</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 36. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Personel giderleri	5.772	4.911
Genel işletme giderleri	7.363	6.618
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	136	173
Diğer	4.716	8.586
	<u>17.987</u>	<u>20.288</u>
<u>Personel Giderleri</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Ücretler	3.954	3.752
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı	74	153
Diğer sosyal giderler	1.744	1.006
	<u>5.772</u>	<u>4.911</u>
<u>Genel İşletme Giderleri</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Haberleşme giderleri	273	320
Kira giderleri	434	354
Hizmet giderleri	945	604
Reklam ve ilan giderleri	366	210
Seyahat giderleri	227	205
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.533	1.744
Kanuni takip giderleri	712	878
Bilgi teknolojileri giderleri	519	422
Kırtasiye giderleri	49	53
Araç giderleri	301	249
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.274	1.119
Diğer	730	460
	<u>7.363</u>	<u>6.618</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 36. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

<u>Diğer</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Vergi, resim, harç ve fonlar	1.318	1.608(*)
Diğer karşılık ve değer düşme giderleri	3.351	6.135
Diğer	47	843
	<u>4.716</u>	<u>8.586</u>

(\*)Şirket önceki yılda vergi incelemesine tabi tutulmuş olup, söz konusu incelemeler sonrasında damga vergisi ile ilgili vergi ziyayı tespit edilmiştir. Maliye Bakanlığı ile uzlaşmaya varılmış olup, Şirket söz konusu vergi ziyayı ile ilgili 1.169 TL tutarında ödeme tahakkuk ettirmiştir. Söz konusu tutarın 1.169 TL’lik kısmı tahakkuk ettirilen vergi karşılığı ile ilgilidir.

#### 37. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

##### Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Bankalardan alınan faizler	3.217	2.352
Kambiyo karları	80.553	44.253
Sermaye piyasası işlemleri karları	6.491	929
Diğer	4.504	1.497
	<u>94.765</u>	<u>49.031</u>

##### Diğer:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Takipteki alacakların masraf paylarından tahsilatlar	414	331
Konusu kalmayan karşılıklar	1.334	313
Sigorta komisyon geliri	1.541	-
Diğer	1.215	853
	<u>4.504</u>	<u>1.497</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 38. FİNANSMAN GİDERLERİ

##### Finansman giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Kullanılan kredilere verilen faizler	102.604	50.278
Verilen ücret ve komisyonlar	12.997	4.605
	<u>115.601</u>	<u>54.883</u>
Verilen Ücret ve komisyon giderleri		
	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Bayilere ödenen hizmet komisyonları	12.858	4.500
Havale komisyonları	136	102
Teminat mektubu komisyonları	3	3
	<u>12.997</u>	<u>4.605</u>

#### 39. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Özel karşılık giderleri	1.220	1.445
	<u>1.220</u>	<u>1.445</u>

Özel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not:8’de sunulmuştur.

#### 40. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Kambiyo zararları	86.873	45.746
Diğer	-	5
	<u>86.873</u>	<u>45.751</u>

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 41. VERGİLER

##### Kurumlar Vergisi

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

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.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2010: %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 41. VERGİLER (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi	-	446
Peşin ödenen vergi	-	(4.876)
	-	(4.430)

Önceki dönem finansal tablolarında cari kurumlar vergisi karşılığı, peşin ödenen vergi kalemi ile netleştirilerek bilançoda diğer aktifler altında muhasebeleştirilmiştir.

	2011	2010
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	-	(446)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 17)	(3.531)	3.424
	(3.531)	2.978

<u>Verginin mutabakatı</u>	2011	2010
Vergi öncesi kar / (zarar)	17.502	(723)
Vergi oranı %20 (2010: %20) ile hesaplanan vergi	3.500	-
Vergi etkisi:		
- mali zarar etkisi	(1.388)	-
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	1.585	(4.636)
- vergiden muaf gelir etkisi	(166)	7.614
	3.531	2.978

#### 42. HİSSE BAŞINA 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 43. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER 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. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

##### 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’in yönetim kurulu sermaye yapısını yıl içerisinde en az iki kez gerçekleştirilmekte olan Yönetim Kurulu toplantılarında inceler. Bu incelemelerde yasal sınırlar ve rasyolar gözetilir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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 TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 44. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

##### c. Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket’in Finansman Bölümü; 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 bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Şirket’in spekülasyon 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. Piyasa Riski

Şirket’in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, gap analizleri stres senaryoları ile de değerlendirilmektedir.

##### e. Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

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

##### f. Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket’in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket’i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

##### 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 44. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

##### f. Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

###### Faiz Oranı Duyarlılığı (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Vadeli Mevduat	29.576	7.114
Finansman Kredileri (*)	1.268.516	982.293
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	1.241.753	950.110

(\*) Takipteki finansman kredileri dahil edilmemiştir.

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket net faiz gelirleri 215 TL tutarında (31 Aralık 2010: 322 TL) artacaktır.

##### 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.

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 44. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

##### h. Likidite Risk Yönetimi (devamı)

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 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısası (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.241.753	1.495.450	229.131	381.075	885.244	
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*)	5.022	5.022	5.022			
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1.246.775</b>	<b>1.500.472</b>	<b>234.153</b>	<b>381.075</b>	<b>885.244</b>	

(\*) Kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.

Türev Finansal Araçlar:

Swap işlemleri	155.245	155.245	55.673	89.451	10.121	
----------------	---------	---------	--------	--------	--------	--

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısası (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	950.110	1.028.525	221.076	244.291	563.159	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*)	5.420	5.420	5.420	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>955.530</b>	<b>1.033.945</b>	<b>226.496</b>	<b>244.291</b>	<b>563.159</b>	<b>-</b>

(\*) Kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.

Türev Finansal Araçlar:

Swap işlemleri	448.346	448.346	102.232	190.868	155.246	-
----------------	---------	---------	---------	---------	---------	---

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

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 44. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (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.

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

Cari Dönem	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	33.620	33.620
Finansman Kredileri	1.276.410	1.333.094
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	(1.241.753)	(1.264.340)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*)	(5.022)	(5.022)
(*) Kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.		
Önceki Dönem	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	10.940	10.940
Finansman Kredileri	988.876	1.042.443
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	(950.110)	(957.137)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar (*)	(5.420)	(5.420)
(*) Kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.		

## TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 44. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (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 indirekt 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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar

31 Aralık 2011	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	27.768	-	27.768	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(391)	-	(391)	-
Toplam	27.377	-	27.377	-

  

31 Aralık 2010	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	10.836	-	10.836	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(17.463)	-	(17.463)	-
Toplam	(6.627)	-	(6.627)	-

#### 45. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.