

**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**TEB Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na,**

**A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

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

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

**2) Görüşün Dayanağı**

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

**3) Kilit Denetim Konuları**

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<b>Finansman kredileri değer düşüklüğü</b>	
Finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüklerinin tespiti, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen düzenlemeler dikkate alınarak Şirket yönetiminin değerlendirmeleri ve tahminlerini gerektirdiğinden önemli bir yargı alanıdır. Bu nedenle, değer düşüklüğüne uğrayan finansman kredilerinin tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmama riski bulunmaktadır. Finansal tablolardaki finansman kredileri için ayrılan karşılıklara ilişkin Dipnot 8'de açıklanmıştır.	Uygulanan denetim prosedürlerimize ilave olarak finansman kredilerinin tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerinin ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket'in uyguladığı sürecin işleyişi incelenmektedir. Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş finansman kredilerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

## MAZARS DENGE

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın, konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

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



Aziz Murat Demirtaş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2019

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1 - 2
Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu .....	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9 - 44

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
AKTİF KALEMLER	Dipnot Referansları	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. FİNANSAL VARLIKLAR (NET)</b>	<b>4</b>	<b>480.057</b>	<b>57.510</b>	<b>537.567</b>	<b>199.064</b>	<b>171.869</b>	<b>370.933</b>
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		480.057	57.510	537.567	199.064	171.869	370.933
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4 İfa Edilmiş Maaliyet ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.5 Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.7 Özel Karşılıklar/ Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-	-	-
<b>II. KREDİLER (NET)</b>	<b>6</b>	<b>3.103.141</b>	<b>-</b>	<b>3.103.141</b>	<b>3.155.440</b>	<b>-</b>	<b>3.155.440</b>
2.1 Faktöring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.1.1 İskontolu Faktöring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Diğer Faktöring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.2 Finansman Kredileri	<b>6</b>	<b>3.022.760</b>	<b>-</b>	<b>3.022.760</b>	<b>3.101.938</b>	<b>-</b>	<b>3.101.938</b>
2.2.1 Tüketici Kredileri		2.096.927	-	2.096.927	2.100.668	-	2.100.668
2.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler		925.833	-	925.833	1.001.270	-	1.001.270
2.3 Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
2.3.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
2.3.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
2.3.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
2.3.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)	<b>6</b>	<b>80.381</b>	<b>-</b>	<b>80.381</b>	<b>53.502</b>	<b>-</b>	<b>53.502</b>
2.4.1 Takipteki Faktöring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri		99.529	-	99.529	92.078	-	92.078
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)		(19.148)	-	(19.148)	(38.576)	-	(38.576)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
<b>III. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
3.2 Bağlı Ortaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklar		-	-	-	-	-	-
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>10</b>	<b>850</b>	<b>-</b>	<b>850</b>	<b>428</b>	<b>-</b>	<b>428</b>
<b>V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>11</b>	<b>3.151</b>	<b>-</b>	<b>3.151</b>	<b>2.840</b>	<b>-</b>	<b>2.840</b>
<b>VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>32</b>	<b>22.497</b>	<b>-</b>	<b>22.497</b>	<b>22.983</b>	<b>-</b>	<b>22.983</b>
<b>IX. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>14</b>	<b>68.916</b>	<b>230</b>	<b>69.146</b>	<b>38.441</b>	<b>341</b>	<b>38.782</b>
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>3.678.612</b>	<b>57.740</b>	<b>3.736.352</b>	<b>3.419.196</b>	<b>172.210</b>	<b>3.591.406</b>
<b>X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
10.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
10.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>3.678.612</b>	<b>57.740</b>	<b>3.736.352</b>	<b>3.419.196</b>	<b>172.210</b>	<b>3.591.406</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
PASİF KALEMLER		31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Dipnot Referansları	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	15	2.946.634	57.489	3.004.123	2.885.317	171.757	3.057.074
II. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	213.985	-	213.985	63.493	-	63.493
4.1 Bono		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		213.985	-	213.985	63.493	-	63.493
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜRREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	20	60.672	200	60.872	66.915	-	66.915
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.577	-	1.577	1.041	-	1.041
7.3 Genel Karşılıklar		31.281	-	31.281	32.100	-	32.100
7.4 Diğer Karşılıklar		27.814	200	28.014	33.774	-	33.774
VIII. CARİ VERGİ BORCU	32	4.779	-	4.779	1.056	-	1.056
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	18	135.404	183	135.587	150.195	356	150.551
ARA TOPLAM		3.361.474	57.872	3.419.346	3.166.976	172.113	3.339.089
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	23	317.006	-	317.006	252.317	-	252.317
13.1 Ödenmiş Sermaye		71.626	-	71.626	71.626	-	71.626
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7	-	7	284	-	284
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		180.407	-	180.407	127.880	-	127.880
13.5.1 Yasal Yedekler		9.044	-	9.044	6.418	-	6.418
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		171.363	-	171.363	121.462	-	121.462
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		64.966	-	64.966	52.527	-	52.527
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		64.966	-	64.966	52.527	-	52.527
PASİF TOPLAMI		3.678.480	57.872	3.736.352	3.419.293	172.113	3.591.406

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM (BİLANÇO DIŞI) HESAPLAR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	Önceki Dönem
NAZIM HESAP KALEMLERİ		TP	YP	Toplam	TP	YP
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ						
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ						
III. ALJNAN TEMİNATLAR						
IV. VERİLEN TEMİNATLAR						
V. TAAHHÜTLER						
5.1 Cayılamaz Taahhütler		8.012.733	-	8.012.733	7.390.028	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		26.682	-	26.682	23.492	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		26.682	-	26.682	23.492	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		26.682	-	26.682	23.492	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR						
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler						
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler						
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler						
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler						
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri						
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri						
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri						
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri						
6.2.5 Diğer						
VII. EMANET KIYMETLER						
NAZIM TOPLAMI		8.039.415	-	8.039.415	7.413.520	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmiş Cari Dönem	geçmiş Önceki Dönem
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
		1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		559.787	462.274
<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>		-	-
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1 İskontolu		-	-
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
<b>FİNANSMAN KREDİLERDEN GELİRLER</b>		559.787	462.274
1.3 Finansman kredilerinden alınan faizler		543.021	445.792
1.4 Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar		16.766	16.482
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	29	(507.705)	(401.648)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(455.935)	(349.217)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(19.934)	(15.682)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(31.836)	(36.749)
<b>III. BRÜT K/Z (I+II)</b>		52.082	60.626
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	27	(48.362)	(42.601)
4.1 Personel Giderleri		(19.771)	(17.070)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(295)	(298)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(25.308)	(22.525)
4.5 Diğer		(2.988)	(2.708)
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (I+II)</b>		3.720	18.025
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	28	459.228	329.396
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		68.537	48.369
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.6 Türev Finansal İşlemler Karı		-	-
6.7 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-
6.8 Diğer		362.069	256.657
<b>VII. KARŞILIKLAR</b>	30	(16.687)	(16.601)
7.1 Özel Karşılıklar		(16.316)	(15.545)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	(1.027)
7.4 Diğer		(371)	(29)
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	31	(362.632)	(266.912)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zararlar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(362.023)	(256.690)
8.5 Diğer		(609)	(10.222)
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		83.629	63.908
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		83.629	63.908
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		(18.663)	(11.381)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(18.108)	(10.889)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(555)	(492)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)</b>		64.966	52.527
<b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)</b>		-	-
<b>XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>		64.966	52.527
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
<b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00091	0,00073
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>64.966</b>	<b>52.527</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	<b>(277)</b>	<b>156</b>
<b>2.1</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(277)</b>	<b>156</b>
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(346)	195
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	69	(39)
<b>2.2</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/(Giderleri)	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/(Giderleri)	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşlemeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/(Giderleri)	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>64.689</b>	<b>52.683</b>



TEB FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK -31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden Geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
		Dipnot Referansları	
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kân	139.117	(41.825)
1.1.1	Alınan Faizler	587.707	447.099
1.1.2	Ödenen Faizler	(394.520)	(384.616)
1.1.3	Kiralama Giderleri	-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	26.473	(14.324)
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	(25.154)	22.581
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	3.092	3.220
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(21.081)	(18.320)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(13.540)	(9.833)
1.1.10	Diğer	(23.860)	(87.632)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(110.680)	(97.180)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	69.506	(38.252)
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(30.364)	10.381
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(117.940)	(97.558)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(31.882)	28.249
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>28.437</b>	<b>(139.005)</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	15,16	(2.303)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	15,16	1
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	-	-
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(2.302)</b>	<b>(1.853)</b>
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	134.132	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	(134.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit Akışı</b>	<b>134.132</b>	<b>(134.000)</b>
<b>IV.</b>	<b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		
		-	-
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/(Artış)</b>	<b>160.267</b>	<b>(274.858)</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>370.293</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>370.293</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Öncel Dönem
		1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>I.</b>	<b>Dönem kârının dağıtımı</b>		
1.1	Dönem kârı	83.629	63.908
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(18.663)	(11.381)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(18.108)	(10.889)
1.2.2	Getir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)	(555)	(492)
<b>A.</b>	<b>Net dönem kârı (1.1-1.2)</b>	<b>64.966</b>	<b>52.527</b>
1.3	Geçmiş dönemler kârı	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-) (*)	-	(2.626)
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
<b>B.</b>	<b>Dağıtılabilir net dönem kârı [(a)-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>64.966</b>	<b>49.901</b>
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
<b>II.</b>	<b>Yedeklerden dağıtım</b>		
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Hisse başına kâr</b>		
3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine ( % )	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )	-	-
<b>IV.</b>	<b>Hisse başına temettü</b>		
4.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine ( % )	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )	-	-

(\*) 28.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirketin 01.01.2017-31.12.2017 dönemine ilişkin dağıtılabilir kârından ortaklara herhangi bir dağıtım yapılmayarak dağıtılabilir kârın 1. Tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına ve kalan bakiye kârının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına oybirliği ile karar verildi. Cari döneme ait kârın dağıtımına Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmadığı için henüz kar dağıtımı ile ilgili karar alınmamıştır.

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

### **31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 71.626.000 TL'dir ve tamamı nakden ödenmiştir.

Şirket Ocak 2009 tarihinden itibaren sadece taşıt kredisi ve taşıt kredisi ile birlikte sunulan ürünler için gerçek ve tüzel kişi müşterilere satış noktasında finansman sağlamaktadır.

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 134'dur (31 Aralık 2017: 129).

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

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

##### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2019 tarihinde onaylanmış ve Genel Kurul'a sunulmak üzere hazır hale getirilmiştir. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

##### **Kullanılan Para Birimi**

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

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

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

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**A. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte; 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi gazete'deyayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2018 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

**TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2018 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması (Devamı)**

**A. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

**TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



**31 ARALIK 2018 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması (Devamı)**

**B. KGK Tarafından Yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirmediği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2018 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması (Devamı)**

**B. KGK Tarafından Yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması (Devamı)

#### B. KGK Tarafından Yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

##### **UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 31 ARALIK 2018 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlarının Uygulanması (Devamı)

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

#### **İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)**

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)**

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda başka herhangi bir sınıflandırma işlemi yapılmamıştır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**Netleştirme / Mahsup**

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

**İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

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

**Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

**İlişkili taraflar**

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tablolarda, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 9).

**Finansal Araçlar**

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

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Kayıtlardan Çıkarılması

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

Finansman Kredileri ve Diğer Alacaklar

Finansman kredileri ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine göre 2014 yılında, 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullanılmış olan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde 4'ü oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan bu nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde 8'i oranında genel karşılık ayırmaktaydı.

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" te değişiklik yapılmasına dair 26 Haziran 2015 tarihli ve 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" hükümlerine istinaden, Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (% 1) oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (% 2) oranında genel karşılık ayırırlar. Şirket yönetimi cari dönemde genel karşılık tutarını ilgili yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamıştır.

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

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

Alacağın silinmesi bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Şirket 20 Kasım 2018 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararına istinaden, yasal takibine intikal etmiş, anapara toplamı 37.677.446 TL tutarındaki tahsil kabiliyeti düşük kredilerini Hayat Varlık Yönetim Anonim Şirketi'ne 1.111.000 TL ile satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu krediler için ayrılmış olan karşılık tutarı 37.354.318 TL olup net defter değeri 323.128 TL'dir.

TEB FİNANSMAN A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Hasılat, Gelir ve Giderlerin Tanınması**

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

Kampanya dahilinde yapılarak faiz oranı satıcı tarafından sübvansede edilerek verilen kredilere bağlı olarak satıcıdan elde edilen katkı payı gelirleri ise ertelenmiş gelir kapsamında değerlendirilmektedir. Satıcıdan peşin tahsil edilen katkı payı gelirleri, etkin faiz oranı yöntemi ile 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.

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

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

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

Diğer gelir ve giderler tahakkuk ettikleri tarihte muhasebeleştirilirler.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Maddi Duran Varlıklar

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

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

Döşeme ve demirbaşlar	4-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler (Dipnot 10).

##### 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 3-15 yıldır (Dipnot 11).

##### 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 değerden 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.

##### Kur Değişiminin Etkileri

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

##### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolarına bu etkileri yansıtmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 36).



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

##### Kiralama İşlemleri

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

##### Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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.

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 20).

##### Sermaye ve temettüleri

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

##### Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
TCMB	42.085	52.284	60.264	170.087
Vadesiz Mevduat	14.566	-	12.160	-
Vadeli Mevduat	423.406	5.226	126.640	1.782
<b>Toplam</b>	<b>480.057</b>	<b>57.510</b>	<b>199.064</b>	<b>171.869</b>

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Türk parası zorunlu karşılık oranları Türk Lirası cinsinden yükümlülüklerde vade yapısına göre % 1,5 ile % 8 aralığında, yabancı para zorunlu karşılık oranları yabancı para yükümlülüklerde vade yapısına göre % 10 ile % 20 aralığında belirlenmiştir. Ayrıca, 21 Ekim 2014 tarihli 2014-72 nolu basın duyurusuna istinaden Türk Parası ve Yabancı Para zorunlu karşılıklara Merkez Bankası'na tespit edilen usul ve esaslara göre faiz ödenmektedir. TCMB hesabında yer alan serbest tutar 3,32 TL'dir. (31 Aralık 2017: 4,72 TL)

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
TL	%19,00-%23,50	30/11/2018-22/01/2019	423.406
ABD Doları	%1,00	27/12/2018-10/01/2019	5.226
			<b>428.632</b>
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017
TL	%13,00-%15,40	06/12/2017 - 30/1/2018	126.640
ABD Doları	%0,50 - %0,75	28/12/2017 - 12/1/2018	1.782
			<b>128.422</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Toplam mevduat bakiyesi içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili şirketi olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdinde 422.843 TL (31 Aralık 2017: 140.109 TL) tutarında mevduat hesabı bulunmaktadır (Bakınız Not 9).

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	443.198	140.582
TCMB	94.369	230.351
Eksi: Faiz reeskontu	(7.007)	(640)
<b>Toplam</b>	<b>530.560</b>	<b>370.293</b>

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

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

#### 5. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).

#### 6. FİNANSMAN KREDİLERİ

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kısa vadeli finansman kredileri	1.609.225	1.580.210
Uzun vadeli finansman kredileri	1.413.535	1.521.728
<b>Toplam finansman kredileri</b>	<b>3.022.760</b>	<b>3.101.938</b>
Takipteki finansman kredileri	99.529	92.078
Eksi: Özel karşılıklar	(19.148)	(38.576)
<b>Toplam</b>	<b><u>3.103.141</u></b>	<b><u>3.155.440</u></b>

Kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, aylık %0,59 ile %3,44 (31 Aralık 2017: %0,59 ile %1,61) arasındadır.

Kullandırılan kredilerin tamamı TL cinsindedir.

Finansman kredilerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
2018	-	1.580.210
2019	1.609.225	894.105
2020	838.680	455.441
2021	457.912	171.834
2022	116.910	348
2023	33	-
Net takipteki alacaklar	80.381	53.502
<b>Toplam</b>	<b><u>3.103.141</u></b>	<b><u>3.155.440</u></b>

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış krediler	2.576.885	2.738.148
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	445.875	363.790
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	99.529	92.078
<b>Toplam</b>	<b><u>3.122.289</u></b>	<b><u>3.194.016</u></b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(19.148)	(38.576)
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b><u>3.103.141</u></b>	<b><u>3.155.440</u></b>

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

**6. FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
30 güne kadar	300.800	261.061
30-60 gün arası	109.388	80.953
60-90 gün arası	35.687	21.776
<b>Toplam</b>	<b><u>445.875</u></b>	<b><u>363.790</u></b>

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

<b><u>Teminat Bilgileri:</u></b>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Araç Rehni	445.089	362.816

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

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
90 güne kadar	10.502	9.867
90-180 gün arası	43.368	18.305
180-360 gün arası	22.590	15.582
360 gün üzeri	23.069	48.324
<b>Toplam</b>	<b><u>99.529</u></b>	<b><u>92.078</u></b>

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

<b><u>Teminat Bilgileri:</u></b>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Araç Rehni	65.780	44.657

Araç rehni rehin tutarı %75 teminat üzerinden hesaplanmaktadır.

Kredi değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b><u>Özel Karşılık Hareket Tablosu:</u></b>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Açılış bakiyesi	38.576	22.984
Cari yıl gideri	20.602	18.841
Takipteki kredilerden yapılan tahsilatlar sonucu iptal edilen karşılıklar	(3.092)	(3.220)
Aktiften silinen (portföy satışı ve diğer) (Not: 30)	(36.938)	(29)
<b>Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi</b>	<b><u>19.148</u></b>	<b><u>38.576</u></b>

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)

Şirket 20 Kasım 2018 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararına istinaden, yasal takibine intikal etmiş, anapara toplamı 37.677.446 TL tutarındaki tahsil kabiliyeti düşük kredilerini Hayat Varlık Yönetim Anonim Şirketi'ne 1.111.000 TL ile satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu krediler için ayrılmış olan karşılık tutarı 37.354.318 TL olup net defter değeri 323.128 TL'dir.

#### 7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 8. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	8.125	7.097
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.	229	282
	<b>8.354</b>	<b>7.379</b>
<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>		
TEB Holding A.Ş.	32	32
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	728	728
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	3.448	7.597
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.	405	512
BNP PARIBAS Personal Finance A.Ş.	1.383	686
	<b>5.996</b>	<b>9.555</b>
<b>İlişkili Taraflardan Kullanılan Krediler</b>		
BNP PARIBAS	1.517.483	1.681.433
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7	2
	<b>1.517.490</b>	<b>1.681.435</b>
<b>İlişkili Taraflardaki Banka Mevduatları</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	422.843	140.109
	<b>422.843</b>	<b>140.109</b>
<b>İlişkili Taraflara Giderler</b>		
BNP PARIBAS (Faiz Gideri)	218.649	194.255
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Gideri)	97	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Sistem Altyapı Kullanım Gideri)	938	754
Fortisbank A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı (Genel Müdürlük Kira Gideri)	906	716
TEB Arval (Araç kira Gideri)	594	466
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Olağanüstü Durum Merkezi Kira Gideri)	8	7
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Bina Aidat Gideri)	265	228
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Olağanüstü Durum Merkezi Aidat Gideri)	1	1
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Denetim Gideri)	52	69
TEB Holding A.Ş. (Danışmanlık Gideri)	147	140
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( Hizmet Gideri)	553	527
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ( POS, Eft, Havale v.s ücretleri)	3.098	1.644
Türk Ekonomi Bankası A.Ş ( Teminat Mektubu Komisyonu)	2	-
BNP Garanti Mektubu Komisyon Gideri	402	237
BNPP Hizmet Gideri	1.383	686
BNPP Diğer giderler	327	112
BNP PARIBAS Cardif Emeklilik A.Ş.	115	119
	<b>227.537</b>	<b>199.961</b>

TEB FİNANSMAN A.Ş.

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

**9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Geliri)	52.111	36.448
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş	23.141	20.464
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş	1.370	1.554
	<u>76.622</u>	<u>58.466</u>
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<b>İlişkili Taraflardan Yazılım Hizmet Alımı</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.792	1.383
	<u>1.792</u>	<u>1.383</u>
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<b>İlişkili Taraflardan Alınan Teminatlar</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	76	6
	<u>76</u>	<u>6</u>
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<b><u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler</u></b>		
	<u>1 Ocak -</u>	<u>1 Ocak -</u>
	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	3.243	3.081
	<u>3.243</u>	<u>3.081</u>

(\*) 31 Aralık 2018 itibarıyla üst düzey yöneticilere verilen ödenek ve benzeri menfaatler 125 TL dir (31 Aralık 2017: 170 TL)

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b><u>Diğer Maddi Varlıklar</u></b>	<b><u>Özel Maliyetler</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
<b><u>Maliyet</u></b>			
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	882	276	1.158
Alımlar	554	55	609
Çıkışlar	(133)	-	(133)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	<b>1.303</b>	<b>331</b>	<b>1.634</b>
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>			
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(603)	(127)	(730)
Dönem Amortismanı	(135)	(48)	(183)
Çıkışlar	129	-	129
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	<b>(609)</b>	<b>(175)</b>	<b>(784)</b>
<b>31 Aralık 2017 Net Defter Değeri</b>	<b>694</b>	<b>156</b>	<b>850</b>
	<b><u>Diğer Maddi Varlıklar</u></b>	<b><u>Özel Maliyetler</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
<b><u>Maliyet</u></b>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	976	178	1.154
Alımlar	197	98	295
Çıkışlar	(291)	-	(291)
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	<b>882</b>	<b>276</b>	<b>1.158</b>
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(813)	(104)	(917)
Dönem Amortismanı	(80)	(23)	(103)
Çıkışlar	290	-	290
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	<b>(603)</b>	<b>(127)</b>	<b>(730)</b>
<b>31 Aralık 2017 Net Defter Değeri</b>	<b>279</b>	<b>149</b>	<b>428</b>

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b><u>31 Aralık 2018</u></b>	<b><u>31 Aralık 2017</u></b>
<b><u>Maliyet (Lisanslar ve Programlar)</u></b>		
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	12.430	10.871
Alımlar	1.697	1.559
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<b>14.127</b>	<b>12.430</b>
<b><u>İtfa Payı</u></b>		
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(9.590)	(8.267)
Dönem İtfa Payı	(1.386)	(1.323)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<b>(10.976)</b>	<b>(9.590)</b>
<b>31 Aralık 2018 Net Defter Değeri</b>	<b>3.151</b>	<b>2.840</b>



## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 14. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ertelenmiş Komisyon Giderleri	15.013	18.630
Peşin Ödenmiş Tahvil ihraç Giderleri	456	91
Personel Hayat, FKS ve Sağlık Sigortası	759	22
Diğer	1.451	2.152
<b>Toplam</b>	<b><u>17.679</u></b>	<b><u>20.895</u></b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Bayi ve Distribütörden Beklenen Katkı Payları	39.953	8.632
Sigorta Komisyonu ve Poliçe İptallerinden Alacaklar	8.354	7.379
Avanslar Avukat ve Satıcılar	25	215
Diğer	3.135	1.661
<b>Toplam</b>	<b><u>51.467</u></b>	<b><u>17.887</u></b>
<b>Net Toplam</b>	<b><u>69.146</u></b>	<b><u>38.782</u></b>

#### 15. ALINAN KREDİLER

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli finansal borçlar	2.001.219	1.903.802
Uzun vadeli finansal borçlar	1.002.904	1.153.272
<b>Toplam Finansal Borçlar</b>	<b><u>3.004.123</u></b>	<b><u>3.057.074</u></b>

Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin tamamı sabit faizlidir. TL kredilerinin vade tarihi 21 Ocak 2019 ile 21 Aralık 2021 arasında değişmektedir (2017: 4 Ocak 2018 ile 30 Kasım 2020). Yabancı para kredilerinin vade tarihi 15 Nisan 2019 ile 15 Mayıs 2019'dur (2017: 12 Ocak 2018 ile 27 Mart 2018).

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2018

Para Birimi	Faiz Oranı	Orijinal Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	9,05%-45,47%	-	1.943.730
ABD Doları	0,04%-0,07%	9.536	57.489
<b>Toplam</b>			<b><u>2.001.219</u></b>

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. ALINAN KREDİLER (Devamı)****31 Aralık 2017**

	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Orijinal Döviz Tutarı</b>	<b>TL Tutarı</b>
TL	7,62%-15,91%	-	1.732.045
ABD Doları	1,75%-2,08%	45.450	171.757
<b>Toplam</b>			<b>1.903.802</b>

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2018**

<b>Para Birimi</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Orijinal Döviz Tutarı</b>	<b>TL Tutarı</b>
TL	13,26%-30,45%	-	1.002.904
<b>Toplam</b>			<b>1.002.904</b>

**31 Aralık 2017**

<b>Para Birimi</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Orijinal Döviz Tutarı</b>	<b>TL Tutarı</b>
TL	9,05%-17,33%	-	1.153.272
<b>Toplam</b>			<b>1.153.272</b>

Şirketin kullanmış olduğu 615.000 TL tutarındaki kısmı için BNP Paribas S.A. ( maksimum limit 720.000 TL) garantör olmuştur ( 31 Aralık 2017: 620.000 TL).

**16. FAKTÖRİNG BORÇLARI**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER**

İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Kısa vadeli tahviller ve faiz gider tahakkukları	213.985	63.493
<b>Toplam</b>	<b>213.985</b>	<b>63.493</b>

Şirket, 28 Şubat 2018 tarihinde 75.000.000 TL nominal değerli 01 Mart 2019 vade tarihli ve nominal faiz oranı 15,75% olan ve yine 16 Mart 2018 tarihinde 75.000.000 TL nominal değerli vade tarihi 18 Mart 2019, nominal faiz oranı 15,60% olan iskontolu tahvil ihraçları gerçekleştirmiştir.

Şirket, 5 Aralık 2018 tarihinde 75.000.000 TL nominal değerli tahvil ihracı yapmıştır. İskontolu tahvilin vade tarihi 31 Mayıs 2019 olup nominal faiz oranı 25,00%'dir.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Tedarikçiler	3.517	6.126
Avukatlara Borçlar	137	550
Sigorta Şirketine Borçlar	3.853	8.109
Diğer (*)	8.099	29.162
<b>Toplam</b>	<b>15.606</b>	<b>43.947</b>

(\*) Diğer kaleminin 5.738 KTL'si kapanan kredi müşterilerin fazla ödemelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ertelenmiş dosya masraf gelirleri	15.207	16.350
Ertelenmiş katkı payları	93.108	82.258
<b>Toplam</b>	<b>108.315</b>	<b>98.608</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek KKDF	7.437	4.804
Ödenecek BSMV	3.404	2.222
Diğer Vergiler	825	970
<b>Toplam</b>	<b>11.666</b>	<b>7.996</b>
<b>Net Toplam</b>	<b>135.587</b>	<b>150.551</b>

**19. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**20. KARŞILIKLAR**

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Krediler Genel Karşılığı (Dipnot 30)	31.281	32.100
Faiz Dışı Alınan Ücret Karşılığı	15.239	15.666
Yetkili Satıcı Komisyon Gider Karşılığı	2.379	7.612
Fatura Karşılığı	6.286	6.129
Prim Karşılığı	2.519	2.071
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.577	1.041
İzin Karşılığı	530	610
Diğer	1.061	1.686
<b>Toplam</b>	<b>60.872</b>	<b>66.915</b>

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. KARŞILIKLAR (Devamı)

Genel Karşılık Hareket Tablosu:	2018	2017
Açılış bakiyesi	32.100	31.074
Cari yıl gideri	(819)	1.026
<b>Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi</b>	<b>31.281</b>	<b>32.100</b>

#### 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'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanınlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvil faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi'ni" kullanarak iskonto eden bir hesaplama yapmış ve ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı % 16,70 (31 Aralık 2017: % 11,80) enflasyon oranı %11,20 (31 Aralık 2017: %5) olarak kullanılmıştır.

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

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.041	1.000
Dönem gideri (Dipnot 27)	295	298
Aktüeryal kar/ (zarar)	346	(195)
Ödenen kıdem tazminatları	(105)	(62)
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>1.577</b>	<b>1.041</b>

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 22. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 71.626 TL'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>%</u>	<u>Tutar</u>	<u>%</u>
BNP Paribas Personal Finance S.A.	61.301	%85,58	61.301	%85,58
TEB Holding A.Ş.	10.325	%14,42	10.325	%14,42
Cofica Bail S.A.	0,001	<%1	0,001	<%1
Credit Moderne Antilles Guyane S.A.	0,001	<%1	0,001	<%1
Credit Moderne Ocean Indien S.A.	0,001	<%1	0,001	<%1
	<b>71.626</b>	<b>100%</b>	<b>71.626</b>	<b>100%</b>

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 2017: 71.626 TL).

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

#### Sermaye Yedekleri

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı bulunmamaktadır. Şirket, 2005 yılı içinde, ödenmiş sermaye ve yasal yedekler üzerindeki 22.517 TL tutarında enflasyon düzeltmesi farklarını geçmiş yıl zararlarından mahsup etmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	7	284
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7</b>	<b>284</b>

#### Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yasal yedekler	9.044	6.418
Olağanüstü yedekler	171.363	121.462
<b>Toplam</b>	<b>180.407</b>	<b>127.880</b>

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

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**24. YABANCI PARA POZİSYONU****31 Aralık 2018**

	ABD Doları	Avro	Toplam
TCMB	-	52.284	52.284
Bankalar	-	5.226	5.226
Diğer aktifler	-	230	230
Alınan krediler	-	(57.489)	(57.489)
Diğer borçlar	-	(383)	(383)
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>(132)</b>	<b>(132)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>(132)</b>	<b>(132)</b>

**31 Aralık 2017**

	ABD Doları	Avro	Toplam
TCMB	170.087	-	170.087
Bankalar	1.782	-	1.782
Diğer aktifler	-	341	341
Alınan krediler	(171.757)	-	(171.757)
Diğer borçlar	-	(356)	(356)
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>112</b>	<b>(15)</b>	<b>97</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>112</b>	<b>(15)</b>	<b>97</b>

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Döviz kurundaki % değişim	Özkaynaklar Üzerindeki Etki(*)	Özkaynaklar Üzerindeki Etki (*)
ABD Doları	%10 artış	-	11,2
	%10 azalış	-	(11,2)
Avro	%10 artış	13,2	1,5
	%10 azalış	(13,2)	(1,5)

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

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

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

##### Şirket Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 476 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin nakit çıkışının muhtemel olması sebebiyle ekli finansal tablolarda ilgili tutar kadar karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2017: 307 TL).

##### Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri, Nazım Hesaplar Tablosu'nda sunulmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 76 TL tutarında 6 adet teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1 adet.). Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 8.012.733 TL'lik krediler açıldığında müşterilerden alınan rehin bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 7.390.028 TL)

#### 26. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri	466.105	350.718
Kanuni takipteki kredilerden alınan faizler	1.809	1.504
Bayi ve distribütörlerden elde edilen katkı payı geliri	75.107	93.570
	<b>543.021</b>	<b>445.792</b>
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	16.766	16.482
	<b>559.787</b>	<b>462.274</b>

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**27. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Personel giderleri	19.771	17.070
Genel işletme giderleri	25.308	22.525
Prim karşılığı	2.495	1.790
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 20)	295	298
Diğer (*)	493	918
<b>Toplam</b>	<b>48.362</b>	<b>42.601</b>

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<u>Personel Giderleri</u>		
Ücretler	12.373	10.494
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı	132	67
Diğer sosyal giderler	7.266	6.509
<b>Toplam</b>	<b>19.771</b>	<b>17.070</b>

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<u>Genel İşletme Giderleri</u>		
Kanuni takip giderleri	11.725	12.079
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.606	1.425
Bilgi teknolojileri giderleri	2.492	1.861
Hizmet giderleri	2.317	1.907
Kira giderleri	1.605	958
Reklam ve ilan giderleri	907	836
Araç giderleri	756	603
Seyahat giderleri	611	552
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.064	540
Haberleşme giderleri	441	388
Kırtasiye giderleri	50	40
Diğer	1.734	1.336
<b>Toplam</b>	<b>25.308</b>	<b>22.525</b>

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<u>(*) Diğer</u>		
Vergi, resim, harç ve fonlar	385	527
Diğer karşılık ve değer düşme giderleri	108	391
<b>Toplam</b>	<b>493</b>	<b>918</b>



**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**28. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Kambiyo karları	362.069	256.657
Bankalardan alınan faizler	68.537	48.369
Diğer	28.622	24.370
<b>Toplam</b>	<b>459.228</b>	<b>329.396</b>

<b>Diğer</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Sigorta komisyon geliri	24.592	22.018
Takipteki alacakların masraf paylarından tahsilatlar	1.611	1.576
Diğer konusu kalmayan karşılıklar	1.685	149
Diğer	734	627
<b>Toplam</b>	<b>28.622</b>	<b>24.370</b>

**29. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Finansman giderleri:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Kullanılan kredilere verilen faizler	455.935	349.217
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	19.934	15.682
Verilen ücret ve komisyon giderleri	31.836	36.749
<b>Toplam</b>	<b>507.705</b>	<b>401.648</b>

Verilen ücret ve komisyon giderleri

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Bayilere ödenen hizmet komisyonları	26.858	33.842
Havale komisyonları	4.184	2.286
Tahvil ihracı aracılık hizmet komisyonu	788	611
Teminat mektubu komisyonu	2	-
Diğer komisyonlar	4	10
<b>Toplam</b>	<b>31.836</b>	<b>36.749</b>

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

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

#### 30. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Özel karşılık giderleri (*)	(19.432)	15.575
NPL satış zararı / aktiften silinen diğer	36.938	-
Genel karşılık gideri / (iptal geliri) (Not: 20)	(819)	1.026
<b>Toplam</b>	<b>16.687</b>	<b>16.601</b>

Söz konusu karşılıklar özel karşılık ve genel karşılık giderlerinin toplamından oluşmaktadır. Özel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not:6'da ve genel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not:20'de sunulmuştur.

#### 31. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kambiyo zararları	362.023	256.690
Diğer (*)	609	10.222
<b>Toplam</b>	<b>362.632</b>	<b>266.912</b>

(\*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplamda 572 TL tutarında komisyon gider karşılıkları ayrılmıştır (2017: 9.059 TL).

#### 32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### 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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20).

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

23 Aralık 2017 tarihinde yayınlanan Resmi Gazetede "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 1)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" ile, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacağı tebliğ edilmiştir. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi uygulanacaktır.

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

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

**32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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

*Gelir Vergisi Stopajı:*

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	18.108	10.889
Peşin ödenen vergi	(13.329)	(9.833)
<b>Toplam</b>	<b>4.779</b>	<b>1.056</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(18.108)	(10.889)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(555)	(492)
<b>Toplam</b>	<b>(18.663)</b>	<b>(11.381)</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<u>Verginin mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	83.629	63.908
Vergi oranı %22 (2017: %20) ile hesaplanan vergi	(18.398)	(12.782)
Vergi etkisi:		
- Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	-	2.070
- vergiden muaf gelir etkisi	(265)	(669)
	<b>(18.663)</b>	<b>(11.381)</b>

Ertelenmiş Vergi

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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	1.577	1.041
Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafı gelirleri	108.315	98.608
İç verim düz reeskont farkları	(30.247)	(26.568)
Peşin ödenmiş komisyon giderleri ve diğer giderler	(15.013)	(18.630)
Özel karşılıklar	11.975	24.550
Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları	8.644	7.705
Muhtemel dava karşılıkları	476	307
Faiz dışı alınan ücret karşılığı	15.239	15.666
Diğer	1.434	1.881
<b>Toplam</b>	<b>102.400</b>	<b>104.560</b>
	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	315	208
Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafı gelirleri	23.829	21.694
İç verim düz reeskont farkları	(6.654)	(5.845)
Peşin ödenmiş komisyon giderleri	(3.303)	(4.099)
Özel karşılıklar	2.635	5.401
Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları	1.902	1.695
Muhtemel dava karşılıkları	105	68
Faiz dışı alınan ücret karşılığı	3.353	3.447
Diğer	315	414
<b>Net ertelenen vergi aktifi/(pasifi)</b>	<b>22.497</b>	<b>22.983</b>
	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
1 Ocak itibarıyla Ertelenmiş Vergi Aktifi - Net	22.983	23.514
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(555)	(492)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	69	(39)
<b>31 Aralık Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi) - Net</b>	<b>22.497</b>	<b>22.983</b>

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 33. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç açıklama yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	71.626.000	71.626.000
Net Dönem Karı (TL)	64.966	52.527
Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş)	0,000907	0,000733

(\*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam TL nominal değerinde 71.626.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

#### 34. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL 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.

#### 35. 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 23. notta açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler, sermaye yedekleri ile geçmiş yıl zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden ve alınan kredilerden oluşmaktadır.

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

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

##### b. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

##### c. Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket'in Finansal kontrol ve bütçe departmanı ile hazine, aktif pasif yönetimi departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar. Şirket'in 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.

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

**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

d. Kur Riski

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

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı dipnot 24'te sunulmaktadır.

e. Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Vadeli Mevduat	428.632	128.422
Finansman Kredileri (*)	3.022.760	3.101.938
<u>Sabit Faizli Finansal Yükümlülükler</u>		
İhraç edilen Tahviller	213.985	63.493
Alınan Krediler	3.004.123	3.057.074

(\*) Takipteki finansman kredileri dahil edilmemiştir.

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

- Şirket net faiz gelirleri 5.819 TL tutarında (31 Aralık 2017: 2.781 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 6'da verilmiştir.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****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.

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

**31 Aralık 2018**

<b><u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u></b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3 - 12 ay arası (II)</b>	<b>1 - 5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	3.004.123	3.607.136	108.715	1.329.358	2.169.063	-
İhraç Edilen Tahviller	213.985	225.000	-	68.025	145.960	-
Diğer Borçlar	15.606	15.606	15.606	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>3.233.714</b>	<b>3.847.742</b>	<b>124.321</b>	<b>1.397.383</b>	<b>2.315.023</b>	<b>-</b>

**31 Aralık 2017**

<b><u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u></b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3 - 12 ay arası (II)</b>	<b>1 - 5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	3.057.074	3.509.285	122.656	590.665	2.795.964	-
İhraç Edilen Tahviller	63.493	65.934	-	3.574	62.360	-
Diğer Borçlar	43.947	43.947	43.947	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>3.164.514</b>	<b>3.619.166</b>	<b>166.603</b>	<b>594.239</b>	<b>2.858.324</b>	<b>-</b>

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

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

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

#### 35. 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.

Söz konusu gerçeğe uygun değerler kredilerinin ilerideki nakit akımlarının kalan vadelerine göre cari faiz oranı olan TL için %21,64-22,86 (2017: %14,63-15,58), tahvillerin ise %23,83 (2017: %14,25) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır. Tüketici finansman kredilerinin rayiç değerleri de ilerideki nakit akımlarının cari faiz oranı olan aylık %24,29 (2017: %16,61) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

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

<b>Cari Dönem</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>		
TCMB	94.369	94.369
Bankalar	443.198	443.198
Finansman Kredileri	3.103.141	3.052.718
<b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b>		
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	(3.004.123)	(3.123.980)
Diğer Borçlar	(15.606)	(15.606)
<b>Önceki Dönem</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>		
TCMB	230.351	230.351
Bankalar	140.582	140.582
Finansman Kredileri	3.155.440	3.189.025
<b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b>		
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	(3.057.074)	(3.210.706)
Diğer Borçlar	(43.947)	(43.947)



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

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

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

**36. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**37. ORANSAL SINIRLARA UYGUNLUK**

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 12. Maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket yönetiminin BDDK Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi’ne yaptığı raporlamaya göre 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynağının toplam aktiflerine oranı %9.14 olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarında asgari oran tutturulmuştur.

**38. DİĞER**

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 04 Ekim 2018 tarihinde, TEB Finansman A.Ş'nin Ulusal Uzun Vadeli Notunu "AA(tur)" ve Ulusal Uzun Vadeli Notu Görünümünü "Durağan" olarak belirlemiştir. 04 Ekim 2018 tarihinde Fitch Ratings, TEB Finansman A.Ş'nin notlarını ; Uzun Vadeli Yabancı Para "BB- / Negatif Görünüm" seviyesi, Kısa Vadeli Yabancı Para "B" seviyesi, Uzun Vadeli Yerel Para "BB / Negatif Görünüm" seviyesi, Kısa Vadeli Yerel Para "B" seviyesi, Destek Notu "3" seviyesi olarak belirtmiştir.