

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ara dönem finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, ara dönem finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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



Görüş

4. Görüşümüze göre, ara dönem finansal tablolar, Lider Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers


Didem Demeç Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Ağustos 2016

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAP KALEMLERİ	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-54
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-25
3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	25-26
4 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	26-27
6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	28
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29-30
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
9 VERGİ.....	31-33
10 DİĞER ALACAKLAR.....	33-35
11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
12 ALINAN KREDİLER	35
13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	36
14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	36
15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	37-38
17 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	38
18 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	39
19 ÖZKAYNAKLAR.....	39-40
20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	41
21 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	41
22 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	42
23 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	42
24 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR.....	42
25 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	43
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
27 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	44
28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	45
29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-52
30 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ.....	53
31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54

LİDER FAKTORİNG A.Ş.**BAĞIMIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem)			(Önceki Dönem)		
		30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	19,217	-	19,217	17,360	-	17,360
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)							
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	1,460,735	11,576	1,472,311	637,265	-	637,265
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	113,119	-	113,119	57,139	-	57,139
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	744,043,879	47,162,331	791,206,210	557,041,782	57,341,255	614,383,037
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		727,813,764	46,724,312	774,538,076	523,590,244	57,288,722	580,878,966
6.1.1 Yurt İçi		769,395,794	42,215,723	811,611,517	553,157,607	57,288,722	610,446,329
6.1.2 Yurt Dışı		-	4,508,589	4,508,589	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(41,582,030)	-	(41,582,030)	(29,567,363)	-	(29,567,363)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		16,230,115	438,019	16,668,134	33,451,538	52,533	33,504,071
6.2.1 Yurt İçi		16,230,115	438,019	16,668,134	33,451,538	52,533	33,504,071
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ							
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	10	15,167,378	-	15,167,378	14,371,116	-	14,371,116
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	1,191,283	-	1,191,283	1,995,235	-	1,995,235
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		34,272,871	-	34,272,871	31,946,710	-	31,946,710
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(33,081,588)	-	(33,081,588)	(29,951,475)	-	(29,951,475)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)							
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)							
XIII. İŞTİRAKLER (Net)							
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	27,549,718	-	27,549,718	27,512,452	-	27,512,452
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	99,295	-	99,295	81,210	-	81,210
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		99,295	-	99,295	81,210	-	81,210
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	199,991	-	199,991	277,579	-	277,579
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI							
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	5,996,521	-	5,996,521	5,291,457	-	5,291,457
XXI. DİĞER AKTİFLER							
ARA TOPLAM		795,841,136	47,173,907	843,015,043	607,282,595	57,341,255	664,623,850
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
22.1 Satış Amaçlı		124,288	-	124,288	57,183	-	57,183
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		795,965,424	47,173,907	843,139,331	607,339,778	57,341,255	664,681,033

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem)			(Önceki Dönem)		
		30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	500,010,320	45,136,372	545,146,692	366,313,608	56,090,962	422,404,570
III. FAKTORİNG BORÇLARI	5	1,259,193	-	1,259,193	1,430,707	-	1,430,707
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	22,047,604	-	22,047,604	21,990,161	-	21,990,161
4.1 Finansal Kiralama Borçları		23,528,289	-	23,528,289	24,945,115	-	24,945,115
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(1,480,685)	-	(1,480,685)	(2,954,954)	-	(2,954,954)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	176,730,192	-	176,730,192	119,167,183	-	119,167,183
5.1 Bonolar		156,745,014	-	156,745,014	79,046,795	-	79,046,795
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		19,985,178	-	19,985,178	40,120,388	-	40,120,388
VI. DİĞER BORÇLAR	14	246,727	-	246,727	316,816	7,419	324,235
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	38,929	-	38,929	49,620	-	49,620
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	3,144,890	-	3,144,890	2,928,964	-	2,928,964
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	3,740,257	-	3,740,257	3,086,644	-	3,086,644
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3,740,257	-	3,740,257	3,086,644	-	3,086,644
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	9	1,731,833	-	1,731,833	1,535,002	-	1,535,002
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		708,949,945	45,136,372	754,086,317	516,818,705	56,098,381	572,917,086
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		89,053,014	-	89,053,014	91,763,947	-	91,763,947
16.1 Ödenmiş Sermaye	19	30,000,000	-	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		22,779,310	-	22,779,310	22,899,395	-	22,899,395
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		26,885,821	-	26,885,821	32,491,282	-	32,491,282
16.5.1 Yasal Yedekler		9,059,442	-	9,059,442	7,540,779	-	7,540,779
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		17,826,379	-	17,826,379	24,950,503	-	24,950,503
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		9,387,883	-	9,387,883	6,373,270	-	6,373,270
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		9,387,883	-	9,387,883	6,373,270	-	6,373,270
PASİF TOPLAMI		798,002,959	45,136,372	843,139,331	608,582,652	56,098,381	664,681,033

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ NAZİM HESAP KALEMLERİ (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 30 Haziran 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		236,540,171	12,653,323	249,193,494	66,914,456	13,175,242	80,089,698
III. ALINAN TEMİNATLAR	27	5,252,748,787	4,774,556	5,257,523,343	4,080,783,407	26,750,368	4,107,533,775
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	27	46,120,341	-	46,120,341	20,290,760	-	20,290,760
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV. 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		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	27	821,662,658	52,889,594	874,552,252	607,855,522	61,058,011	668,913,533
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		6,357,071,957	70,317,473	6,427,389,430	4,775,844,145	100,983,621	4,876,827,766

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2015
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		73,119,059	38,123,310	61,319,877	30,166,751
1.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	20	73,119,059	38,123,310	61,319,877	30,166,751
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		68,643,472	35,928,875	55,861,320	27,661,103
1.1.1	İskontolu		64,022,635	33,490,697	54,032,863	26,793,842
1.1.1	Diğer		4,620,837	2,438,178	1,828,457	867,261
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4,475,587	2,194,435	5,458,557	2,505,648
1.1.2	İskontolu		4,428,953	2,171,081	5,085,912	2,146,738
1.1.2	Diğer		46,634	23,354	372,645	358,910
1.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	23	(44,602,803)	(23,381,359)	(39,606,276)	(19,773,295)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(32,874,000)	(17,267,066)	(28,556,253)	(14,366,282)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(1,531,712)	(794,714)	(1,161,350)	(583,585)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(9,809,421)	(5,145,037)	(9,513,820)	(4,645,364)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(5,314)	(4,430)	(15,966)	(9,797)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(382,356)	(170,112)	(358,887)	(168,267)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		28,516,256	14,741,951	21,713,601	10,393,456
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(14,577,075)	(7,474,057)	(13,568,708)	(7,166,118)
4.1	Personel Giderleri		(11,497,278)	(5,784,290)	(10,711,590)	(5,735,894)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(330,985)	(171,882)	(228,889)	(141,925)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2,622,235)	(1,454,214)	(2,484,937)	(1,218,002)
4.5	Diğer		(126,577)	(63,671)	(143,292)	(70,297)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		13,939,181	7,267,894	8,144,893	3,227,338
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	4,573,956	2,024,978	5,153,420	2,467,702
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		15,975	2,079	-	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		20,877	-	-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
6.5.2	Diğer		20,877	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		3,133,028	978,743	3,800,143	1,567,152
6.7	Diğer		1,404,076	1,044,156	1,353,277	900,550
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(3,689,837)	(1,618,268)	(8,207,875)	(3,821,139)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(3,145,327)	(938,544)	(3,855,255)	(1,578,437)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(8,028)	(8,028)	-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		(8,028)	(8,028)	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(3,137,299)	(930,516)	(3,855,255)	(1,578,437)
8.5	Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...VIII)		11,677,973	6,736,060	1,235,183	295,464
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		11,677,973	6,736,060	1,235,183	295,464
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	9	(2,290,090)	(1,321,715)	(252,082)	(8,262)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(2,965,133)	(1,731,807)	(746,685)	(579,916)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		675,043	410,092	494,603	571,654
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		9,387,883	5,414,345	983,101	287,202
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV±XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		9,387,883	5,414,345	983,101	287,202
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		9,387,883	5,414,345	983,101	287,202
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0.31	0.18	0.03	0.01
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.31	0.18	0.03	0.01
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0.31	0.18	0.03	0.01
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.31	0.18	0.03	0.01
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

LİDER FAKTORİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
I. DÖNEM KARI/ZARARI		9,387,883	983,101
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(120,085)	122,374
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(120,085)	122,374
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	16	(150,106)	152,968
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		30,021	(30,594)
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		30,021	(30,594)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		9,267,798	1,105,475

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri							Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler
Önceki Dönem (01.01 – 30.06.2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01.01.2015)	30,000,000	-	-	-	-	20,477,229	192,726	-	-	-	-	49,081,061	5,070,545	-	44,010,516	-	7,389,337	-	7,389,337	-	107,140,353
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30,000,000	-	-	-	-	20,477,229	192,726	-	-	-	-	49,081,061	5,070,545	-	44,010,516	-	7,389,337	-	7,389,337	-	107,140,353
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							122,374														122,374
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																					
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış																					
XI. Dönem Net Karı veya Zararı																	983,101		983,101		983,101
XII. Kar Dağıtım																					
12.1 Dağıtılan Temettü												(4,610,663)	1,419,467		(6,030,130)		(7,389,337)		(7,389,337)		(12,000,000)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												(4,610,663)			(4,610,663)		(7,389,337)		(7,389,337)		(12,000,000)
12.3 Diğer													1,419,467		(1,419,467)						
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2015)	30,000,000	-	-	-	-	20,477,229	315,100	-	-	-	-	44,470,398	6,490,012	-	37,980,386	-	983,101	-	983,101	-	96,245,828
Cari Dönem (01.01 – 30.06.2016) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01.01.2016)	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(437,760)	-	-	-	-	32,491,282	7,690,779	-	24,800,503	-	6,373,270	-	6,373,270	-	91,763,947
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(437,760)	-	-	-	-	32,491,282	7,690,779	-	24,800,503	-	6,373,270	-	6,373,270	-	91,763,947
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							(120,085)														(120,085)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																					
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış																					
XI. Dönem Net Karı veya Zararı																	9,387,883		9,387,883		9,387,883
XII. Kar Dağıtım																					
12.1 Dağıtılan Temettü												(5,605,461)	1,368,663		(6,974,124)		(6,373,270)		(6,373,270)		(11,978,731)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												(5,605,461)	1,212,263		(6,817,724)		(6,373,270)		(6,373,270)		(11,978,731)
12.3 Diğer												156,400			(156,400)						
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2016)	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(557,845)	-	-	-	-	26,885,821	9,059,442	-	17,826,379	-	9,387,883	-	9,387,883	-	89,053,014

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

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

4. Yabancı para çevirim farkları,

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

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		16,052,463	19,601,613
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		68,043,066	55,854,045
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(39,185,207)	(29,430,825)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(1,474,269)	(801,965)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4,475,587	5,458,557
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	559,724	1,259,890
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(11,844,804)	(10,550,570)
1.1.9 Ödenen Vergiler	9	(2,768,303)	(166,779)
1.1.10 Diğer		(1,753,331)	(2,020,740)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(58,290,017)	3,293,949
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Azalış		(179,108,652)	31,656,851
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(871,780)	(66,218)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(171,514)	118,133
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	(14,650)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış		121,184,132	(28,243,875)
1.2.6 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Azalış		677,797	(156,292)
I. Esas Faaliyetlerinde/(n) Kaynaklanan /(Kullanılan) Net Nakit Akışı		(42,237,554)	22,895,562
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
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	7	(181,927)	(77,717)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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	8	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(181,927)	(77,717)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		131,986,590	105,000,000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(76,751,475)	(114,639,249)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(11,978,731)	(12,000,000)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	(1,161,350)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		43,256,384	(22,800,599)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		836,903	17,246
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		654,625	201,134
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1,491,528	218,380

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş., sınav ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde "Şetat Factoring A.Ş." unvanıyla kurulmuştur. Şetat Factoring A.Ş.'nin ticari unvanı, 22 Temmuz 2002 tarihinde 5596 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'te işlem görmeye başlamıştır.

Şirket, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.85	10,455,000	34.85	10,455,000
Yuda Elenkave (varisleri) (*)	24.95	7,485,000	24.95	7,485,000
Jak Sucuz	10.20	3,060,000	10.20	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.90	2,970,000	9.90	2,970,000
Raşel Elenkave	5.10	1,530,000	5.10	1,530,000
Halka arz	15.00	4,500,000	15.00	4,500,000
Toplam	100.00	30,000,000	100.00	30,000,000

(*) Şirket, 17 Nisan 2016 tarihinde vefat eden Yönetim Kurulu Başkanı Yuda Elenkave'nin sahip olduğu payların adlarına kaydedilmesi için 26 Nisan 2016 tarihli "Mirasçılık Belgesi" ile başvuruda bulunan mirasçılarının talebi doğrultusunda, söz konusu payların miras yolu ile devrine ilişkin olarak 11 Mayıs 2016 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvuruda bulunulmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan alınacak görüş doğrultusunda hisseleri işleme tabi tutacaktır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 148'dir (31 Aralık 2015: 145). Şirket'in kayıtlı genel müdürlüğü adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe / İstanbul

Şirket, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Ağustos 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Şirket, bu finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), ara dönem raporlaması çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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.

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.2.1 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.7 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41, "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygulanmadığına açıklık getirmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler(Devamı):

- TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler(Devamı):

- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayıcılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayıcılar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayıcılar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayıcılar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Bu rapor imza tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal Araçlar"
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"

Bu rapor imza tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler Kamu Gözetim Kurumu (KGK) yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" değişiklik
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"
- TFRS 16 "Kiralama işlemleri"
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişiklik
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişiklik

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2. Finansal varlıklar ve yükümlülükler

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

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının tahsili mümkün olmayan ve/veya 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 belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve faktoring borçları oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Faiz gelir ve giderleri Not 2.4' de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2. Finansal varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

(ii) Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamı, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

(iii) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

(iv) Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımları olarak sınıflanan finansal varlığı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(v) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

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

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

(vi) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(vii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

(viii) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

(ix) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(x) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.3 Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarihli 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 faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını yukarıda belirtilen gecikme gün sayıları çerçevesinde hükümleri yerine getirecek şekilde ayırmaktadır.

Bunun yanında Şirket, faktoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Şirket'in tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca faktoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır. Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

2.4.4 Maddi duran varlıklar

(i) Maddi duran varlıklar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, TMS 29 ile uyumlu olarak, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Binalar, yeniden değerlendirme tarihinden itibaren, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden, sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabının içindeki "duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları," hesabına kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Maddi duran varlıklar (Devamı)

Bahse konu binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, o tarihteki binaların brüt defter değerleri ile netleştirilmekte, sonrasında, net tutar yeniden değerlendirilmiş tutara getirilmektedir. Yeniden değerlendirilen binalar satıldığında duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları hesabında kalan bakiye geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar "diğer faaliyet gelirleri" ve "diğer faaliyet giderleri" hesaplarına dahil edilirler.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	Yıl
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur. Buna göre Şirket yönetimi tarafından özel maliyetlerin ortalama ömürleri 5 yıl olarak belirlenmiştir.

2.4.5 Kiralanan varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve Şirket'in finansal durum tablosunda gösterilmezler.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 2-3 yıldır.

2.4.7 Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir. Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal olmayan varlıklar (Devamı)

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

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

2.4.8 Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

2.4.9 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır (Dipnot 16).

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	4.67	4.67
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	7.00	7.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	96	96

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4,297.21 TL (1 Ocak 2016: 4,092.53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(ii) Kullanılmama izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 16).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir.

Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4.11 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman giderleri

Finansman giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

2.4.12 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in müşterilerinin yükümlülüklerini yerine getiremediği durumlarda kullandırmış olduğu krediler karşılığında rehin konularak araçların ihale ile satışı sonucunda Şirket tarafından satın alınan araçlardan oluşmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile finansal tablolara yansıtılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan değer düşüklüğü iptalleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar (Dipnot 18).

Satış amaçlı elde tutulan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri, satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Şirket, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıfladığı araçları amortismanına tabi tutmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

(i) Kurumlar vergisi

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

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/ zararında muhasebeleştirilir.

2.4.14 İlişkili taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2.4.15 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.16 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

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

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kasa/Efektif	19,217	24,736
Bankalar	1,472,311	193,644
	1,491,528	218,380

2.4.17 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihi) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.18 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

2.4.19 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2.8936	2.9076
Avro	3.2044	3.1776

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

2.5.1 Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

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

2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifini yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit değerler	19,217	17,360
Bankalar	1,472,311	637,265
	1,491,528	654,625

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	1,472,311	637,265
	1,472,311	637,265

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır menkul değerler - <i>Hisse senetleri (*)</i>	113,119	57,139
	113,119	57,139

(*) İlgili hisse senetleri Şirket'in "Pay Piyasasında likidite sağlayıcılık" uygulaması kapsamında piyasadan almış olduğu kendi hisse senetlerinden oluşmaktadır.

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi faktoring alacakları	828,279,651	643,950,400
Yurtdışı faktoring alacakları	4,508,589	-
Kazanılmamış gelirler (-)	(41,582,030)	(29,567,363)
Faktoring alacakları, net	791,206,210	614,383,037

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 874,552,252 TL'dir (31 Aralık 2015: 668,913,533 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 1,500,323 TL'dir (31 Aralık 2015: 1,466,222 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Şirket'in yeniden yapılandırılan alacaklarının kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi gelmemiş kısım	-	-
Vadesi geçmiş kısım	1,500,323	1,466,222
- 30 Güne kadar	1,500,323	-
- 30 - 60 gün arası	-	-
- 60 - 90 gün arası	-	1,466,222
	1,500,323	1,466,222

Kazanılmamış gelirler hariç, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	(%)	31 Aralık 2015	(%)
Demir çelik	117,521,113	14	92,768,048	14
Tekstil	108,186,555	13	91,282,815	14
İnşaat	105,630,224	13	96,863,889	15
Ticaret	84,419,176	10	68,309,599	11
Otomotiv	79,736,715	10	60,497,225	9
Gıda	62,091,590	7	43,280,525	7
Makine	51,203,486	6	35,886,805	6
Kauçuk ve plastik ürünler	47,680,720	6	31,629,549	5
Kağıt ürünleri	45,279,794	5	33,280,834	5
Tarım	29,769,975	4	21,397,731	3
Ağaç ve orman ürünleri	25,444,100	3	19,483,737	3
Kimya	22,808,462	3	13,882,504	2
Elektrik ve elektronik	17,343,475	2	13,739,315	2
Deri ve deri ürünleri	3,623,276	-	2,712,444	-
Turizm	2,197,780	-	1,369,059	-
Diğer	29,851,799	4	17,566,321	4
	832,788,240	100	643,950,400	100

Faktoring Borçları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Faktoring borçları	1,259,193	1,430,707
	1,259,193	1,430,707

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Takipteki alacaklar	34,272,871	31,946,710
Özel karşılıklar (-)	(33,081,588)	(29,951,475)
	1,191,283	1,995,235

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 0-3 ay geçen	4,353,348	4,353,348	4,774,705	2,779,470
Vadesi 3-6 ay geçen	2,011,374	1,205,091	2,754,343	2,754,343
Vadesi 6-12 ay geçen	8,332,552	7,947,552	6,108,417	6,108,417
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	19,575,597	19,575,597	18,309,245	18,309,245
	34,272,871	33,081,588	31,946,710	29,951,475

Özel karşılıkların 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren aradönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	29,951,475	19,723,455
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3,689,837	8,207,875
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Not 22)	(559,724)	(1,259,890)
Dönem sonu - 30 Haziran	33,081,588	26,671,440

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde, Şirket'in maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	24,250,000	1,509,378	262,473	26,021,851
Alımlar (*)	23,000,000	70,291	25,260	23,095,551
Değer artışı	860,000	-	-	860,000
Çıkışlar (-) (*)	(21,000,000)	-	-	(21,000,000)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	27,110,000	1,579,669	287,733	28,977,402
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	27,110,000	1,579,669	287,733	28,977,402
Alımlar	-	126,480	6,012	132,492
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran 2016	27,110,000	1,706,149	293,745	29,109,894
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	-	(1,085,459)	(176,191)	(1,261,650)
Dönem amortisman gideri (-)	-	(165,153)	(38,147)	(203,300)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	-	(1,250,612)	(214,338)	(1,464,950)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	-	(1,250,612)	(214,338)	(1,464,950)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(76,000)	(19,226)	(95,226)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran 2016	-	(1,326,612)	(233,564)	(1,560,176)
Net defter değeri				
31 Aralık 2015	27,110,000	329,057	73,395	27,512,452
30 Haziran 2016	27,110,000	379,537	60,181	27,549,718

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 21,000,000 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile İş Finansal Kiralama A.Ş. arasında imzalanan 25 Aralık 2015 tarihli sat ve geri kirala sözleşmesine istinaden İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye 23,000,000 TL tutarı ile satılmış ve aynı tarih itibarıyla 23,000,000 TL tutarı ile geri kiralanmıştır. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değerleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 2015 yılı Aralık ve 2016 yılı Ocak aylarında gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu ve tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlendirilmesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 6,915,203 TL'dir (31 Aralık 2015: 6,915,203 TL).

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde, Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	610,114
Alımlar	47,284
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	657,398
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	657,398
Alımlar	49,435
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran 2016	706,833
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(507,559)
Cari dönem itfa payları	(68,629)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	(576,188)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(576,188)
Cari dönem itfa payları	(31,350)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran 2016	(607,538)
Net defter değeri	
1 Ocak 2015	102,555
31 Aralık 2015	81,210
1 Ocak 2016	81,210
30 Haziran 2016	99,295

Şirket'in, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar	11,677,973	1,235,183
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(2,335,595)	(247,037)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(14,028)	(23,513)
Diğer indirim ve istisnalar	59,533	18,468
Dönem vergi gideri (-)	(2,290,090)	(252,082)

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2,965,133	2,980,322
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(1,233,300)	(1,445,320)
Ödenecek kurumlar vergisi	1,731,833	1,535,002

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Dönem vergi gideri (-)	(2,965,133)	(1,731,807)	(746,685)	(579,916)
Dönem ertelenen vergi geliri	675,043	410,092	494,603	571,654
	(2,290,090)	(1,321,715)	(252,082)	(8,262)

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve borcunu, finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıkları	24,795,130	22,028,867	4,959,026	4,405,773
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları	3,740,257	3,086,644	748,051	617,329
Kazanılmamış komisyon geliri	1,509,409	1,677,161	301,882	335,432
Kazanılmamış provizyon gelirleri	270,579	186,513	54,116	37,303
Alınan krediler üzerinden oluşan geçici farklar	228,156	59,530	45,631	11,906
Ertelenmiş vergi varlığı			6,108,706	5,407,743
Binalar üzerindeki geçici farklar (*)	(1,912,066)	(1,898,649)	(95,603)	(94,238)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(82,912)	(110,236)	(16,582)	(22,048)
Ertelenmiş vergi borcu (-)			(112,185)	(116,286)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			5,996,521	5,291,457

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Şirket, 2012 yılında istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan binanın satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında binaya ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan %5 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ (Devamı)

Şirket, merkez ofis binasını 25 Aralık 2015 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuna satmış ve aynı tarihte aynı binayı finansal kiralama yoluyla geri kiralamıştır. 6322 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü maddesine göre Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında geri kiralama amacıyla ve sözleşme sonunda geri alınması şartıyla, finansal kiralama şirketlerine satışı ve varlık kiralama ile finansal kiralama şirketlerince taşınmazın devralındığı kuruma satıştan doğan kazançlar için kurumlar vergisi muafiyet oranı %100 olarak uygulanır.

Ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem Başı - 1 Ocak	5,291,457	3,717,870
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	675,043	494,603
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	30,021	(30,594)
Dönem Sonu - 30 Haziran	5,996,521	4,181,879

10. DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	12,493,333	12,587,103
Vergi dairesinden alacaklar (**)	2,042,365	1,257,500
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	556,485	403,086
Diğer (***)	75,195	123,427
	15,167,378	14,371,116

(*) İlgili tutarın 12,250,000 TL'si Şirket'in ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup vade bitimine müteakiben finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara sınıflanması öngörülmektedir.

(**) Kazanılmamış faiz gelirlerine ilişkin olarak Şirket'in 2009 yılına ilişkin kayıtları üzerinde Mecidiyeköy Vergi Dairesi'nce ("Vergi idaresi") yapılan vergi incelemesi sonucu düzenlenen 12 Eylül 2012 tarih ve 2012-A-998-14 sayılı (sınırlı) vergi inceleme raporunda iddia edilen kesinleşmiş matrah farkı için Vergi idaresince 20121128665090000001 ana takip numaralı, gecikme zammı haricinde toplam 1,718,894 TL tutarında bir ödeme emri düzenlenmiştir. Şirket, bu ödeme emri konusu meblağı ve ilgili gecikme faiz tutarı ile beraber 2,417,223 TL tutarını, Vergi idaresine, ihtirazi kayıt düşerek ödemiş ve sonrasında ödeme emrinin iptali için İstanbul 2. Vergi Mahkemesi'nde 2012/3104 E. sayılı dosya ile dava açmıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Bununla beraber, 28 Kasım 2012 tarih ve 2012112866508000001 sayılı ödeme emri beraberinde, Vergi idaresi Şirket'e söz konusu matrah farkı ile ilgili 38,090 TL gecikme zammı tahakkuk ettirerek, 27 Kasım 2012 tarih ve 2012112766508000001 ana takip numaralı ödeme emrini düzenlemiştir. Şirket belirtilen tutarı ihtirazi kayıt düşerek ödemiş, akabinde belirtilen ödeme emrinin iptali için İstanbul 2. Vergi Mahkemesi'nde 2012/3104 E. sayılı dosya ile dava açmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 2,455,313 TL'yi, ilgili davaları kazanma ihtimalinin neredeyse kesin olması nedeniyle finansal tablolarında "diğer alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirmiştir.

Diğer taraftan, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Vergi dairesine ihtirazi kayıtlarla ödenen bu tutarlarının yanında, Vergi idaresi 2012112713508000002 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2009 yılına ilişkin olarak ikmalen 169,016 TL Kurumlar Vergisi salmış ve 169,016 TL Vergi Ziyayı Cezası kesmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine karşı açılan dava İstanbul 8. Vergi Mahkemesi'nin 2012/3327 E. sayılı dosyasında devam etmektedir. Yine Vergi idaresi tarafından 2012112713508000001 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2010 yılına ilişkin olarak 313,486 TL Kurumlar Vergisi salınmış ve 313,486 TL Vergi Ziyayı Cezası kesilmiştir.

Şirket, yukarıda detaylı olarak açıklanmış olan ve İstanbul 2. Vergi Mahkemesi'nde 2012/3104 E. sayılı dosya ile açılmış olan davayı kazanmıştır.

Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 2,455,313 TL'yi Vergi idaresinden iade istemiştir. İade talebi gerçekleşerek tutar geri alınarak "diğer alacaklar" içerisinde çıkarılmıştır.

Yukarıda detaylı olarak açıklanmış olan vergi davasına ilişkin olarak Vergi Müfettişi tarafından düzenlenen 12 Eylül 2012 tarih ve 2012-A-998-14 sayılı Vergi İnceleme Raporuna istinaden Mecidiyeköy Vergi Dairesi Müdürlüğü bila tarih ve 2012112713508000001 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2010 yılına ilişkin olarak 313,486 TL Kurumlar Vergisi salmış ve 313,486 TL Vergi Ziyayı Cezası kesmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine Şirket tarafından açılan dava, İstanbul 8. Vergi Mahkemesinin 26 Kasım 2013 tarih ve 2012/3328 E., 2013/2983 K. sayılı kararı ile ret olunmuştur.

Ret kararı Şirket tarafından 7 Şubat 2014 tarihinde temyiz edilmiştir. Şirket aleyhine sonuçlanan davada ilgili ödeme emirleri 20 Şubat 2014 tarih ve 11049 evrak kayıt numaralı dilekçe ile ihtirazi kayıtlarla gecikme zammı dahil 2,803,088 TL olarak ve 22 Mayıs 2014 tarihinde gecikme zammı dahil 1,257,500 TL olarak vergi dairesine nakden ödenmiştir. 12 Şubat 2014 tarih ve 20140212665080000001 ana takip numaralı 1,718,894 TL tutarlı ödeme emrine istinaden İstanbul 5. Vergi Mahkemesinin 2014/604 sayılı dosyasına ve bila tarihli 20140212665080000002 ana takip numaralı ve 38,090 TL tutarlı ödeme emri İstanbul 5. Vergi Mahkemesinin 2014/603 sayılı dosyasına ve 21 Mart 2014 tarih ve 20140321665080000018 ana takip numaralı 1,226,282 TL tutarlı ödeme emrine istinaden İstanbul 5. Vergi Mahkemesinin 2014/604 sayılı dosyasına dava konusu edilmiştir.

Öte yandan, son yıllarda faktoring sektörü genelinde kazanılmamış faiz gelirlerine ilişkin vergi incelemeleri gerçekleştirilmiş ve incelemeler sonucunda faktoring şirketlerine tarhiyatlar yapılmıştır. Kazanılmamış faiz gelirlerine ilişkin açılan bir dava nedeniyle Danıştay 4. Dairesi 2013 yılında faktoring şirketinin uygulamasını haklı bulan bir karar almıştır. Emsal niteliği taşıyan bu karara göre faktoring şirketinin "peşin iskontolu" işlemleri dolayısıyla hesaplanan faiz tutarının, işlemin yapıldığı tarihten değerlendirme gününe kadar isabet eden kısmını cari dönemde; sonraki döneme isabet eden faiz tutarını ise gelecek dönemde gelir kaydetmesi vergi mevzuatına uygun bulunmuş ve vergi idaresi tarafından tarh edilen dava konusu kurumlar vergisi ve kesilen vergi ziyayı cezası hukuka uygun bulunmamıştır.

Vergi cezası ile ilgili olan bu davada, Danıştay 4. Daire nezdinde 2014/1272 E ve 2014/1300 E sayılı dosyalara ilişkin Şirket'in itirazları haklı bulunmuş ve yerel mahkemenin Şirket aleyhine olan kararları 19 Kasım 2014 tarih, 2014/7089 K ve 2014/2090 K sayılı kararlar ile Şirket lehine bozulmuştur. Şirket'in Danıştay'daki itirazı sonrasında kazandığı kısma ilişkin olarak yerel mahkeme için henüz mahkeme günü bilgisi taraflarına ulaşmamıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 2,803,088 TL'yi Vergi idaresinden iade istemiştir. İade talebi 2015'in Kasım ayında gerçekleşmesi sonucu ilgili tutar geri alınarak "diğer alacaklar" içerisinde çıkarılmıştır.

Şirket, yukarıda detayları verilmiş olan ve ilgili mahkeme tarafından iptal edilmiş bulunan 2014011266508/1 ve 2 numaralı ödeme emirleri üzerinden tahsil edilmiş olan tutarların (2,803,088 TL) iadesininin vergi idaresi tarafından 12 Kasım 2015 tarihinde gerçekleşmesi üzerine, vergi dairesinin tahsil tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için hesap edilen 784,865 TL tutarında tecil faizinin 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren işleyecek gecikme faizi ile birlikte ödenmesi istemiyle İstanbul 14. Vergi Mahkemesi nezdinde açmış olduğu davayı 25 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla kazanmış olup, 784,865 TL tutarı "Diğer Alacaklar" ve "Diğer Faaliyet Gelirleri" (Dipnot 22) kalemlerine kaydetmiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 1,257,500 TL (31 Aralık 2015: 1,257,500 TL)'yi, yukarıda belirtilen emsal karardan hareketle ilgili davaları kazanma ihtimalinin neredeyse kesin olması nedeniyle ve temlik faizi olan 784,865 TL (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır)'yi, ilgili davayı kazanmış olması nedeniyle finansal tablolarında "diğer alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirmiştir.

(***) İlgili tutar, Şirket'in aleyhine açılan dava için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	88,398	125,800
Peşin ödenen sigorta giderleri	64,383	106,236
Diğer	47,210	45,543
	199,991	277,579

12. ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan krediler	545,146,692	422,404,570
	545,146,692	422,404,570

	30 Haziran 2016				31 Aralık 2015			
	Orjinal tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı		Orjinal tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı	
1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	
TL	500,010,320	11.34-15.95	473,013,544	26,996,776	366,313,608	9.86-16.92	312,820,459	53,493,149
ABD Doları	11,798,359	3.90	34,139,733	-	8,373,401	3.75-4.00	24,346,501	-
Avro	3,431,731	3.25-3.90	10,996,639	-	9,990,074	3.25-3.75	31,744,461	-
Toplam			518,149,916	26,996,776			368,911,421	53,493,149

(*) Bu oranlar, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilen bonolar	156,745,014	79,046,795
İhraç edilen tahviller	19,985,178	40,120,388
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	176,730,192	119,167,183

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvillerin ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Tahviller					
TRSLDFK91619	1 Nisan 2015	20,000,000	28 Eylül 2016	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
Bonolar					
TRFLDFKK1614	16 Kasım 2015	20,000,000	14 Kasım 2016	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK71618	8 Ocak 2016	40,000,000	1 Temmuz 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK81617	9 Şubat 2016	15,000,000	5 Ağustos 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91624	29 Mart 2016	20,000,000	20 Eylül 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFKE1612	19 Nisan 2016	20,000,000	14 Ekim 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFKK1622	2 Haziran 2016	32,000,000	25 Kasım 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK61718	29 Haziran 2016	13,000,000	28 Haziran 2017	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvillerin kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçların ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılara borçlar	246,728	324,235
Diğer yabancı kaynaklar	38,929	49,620
	285,657	373,855

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek gelir vergileri	2,222,299	2,184,252
Ödenecek BSMV	626,104	478,859
Ödenecek sosyal güvenlik primler	277,883	248,977
Ödenecek damga vergisi	13,366	12,115
Ödenecek KDV	5,238	4,761
	3,144,890	2,928,964

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	2,562,395	2,256,308
Kullanılmamış izin karşılığı	1,177,862	830,336
	3,740,257	3,086,644

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı muhtelif dönemlerde revize olup Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4,297.21 TL (1 Ocak 2016: 4,092.53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	2,256,306	1,253,448
Faiz maliyeti	153,744	84,180
Hizmet maliyeti	177,241	144,709
Dönem içi ödemeler (-)	(175,002)	(165,562)
Aktüeryal kayıp/(kazançlar) (*)	150,106	(152,968)
Dönem sonu - 30 Haziran	2,562,395	1,163,807

(*) 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait aktüeryal kayıp/(kazanç) kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin kar ılı ı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	830,336	866,200
Cari dönemde eklenen /(iptal edilen), net	347,526	(161,020)
Dönem sonu - 30 Haziran	1,177,862	705,180

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Finansal kiralama borçları	23,528,289	24,945,115
Ertelenmiş finansal kiralama gideri (-)	(1,480,685)	(2,954,954)
Toplam finansal kiralama borcu	22,047,604	21,990,161

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in satış amaçlı elde tutulan varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	124,288	57,183
	124,288	57,183

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Gayrimenkuller	57,183	67,105	-	124,288
Defter değeri	57,183	67,105	-	124,288

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Gayrimenkuller	-	57,183	-	57,183
Defter değeri	-	57,183	-	57,183

19. ÖZKAYNAKLAR

19.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 30,000,000 TL'dir (31 Aralık 2015: 30,000,000 TL). 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 30.000.000 adet). Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde BİST'te işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016					31 Aralık 2015	
	Ortaklık payı (%)	A Grubu hisse	B Grubu hisse	C Grubu hisse	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.85	10,000	10,445,000	-	10,455,000	34.85	10,455,000
Yuda Elenkave (varisleri)(*)	24.95	20,000	7,465,000	-	7,485,000	24.95	7,485,000
Jak Sucuz	10.20	10,000	3,050,000	-	3,060,000	10.20	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.90	-	-	2,970,000	2,970,000	9.90	2,970,000
Raşel Elenkave	5.10	10,000	1,520,000	-	1,530,000	5.10	1,530,000
Halka arz	15.00	-	4,500,000	-	4,500,000	15.00	4,500,000
Toplam	100	50,000	26,980,000	2,970,000	30,000,000	100	30,000,000

(*) Şirket, 17 Nisan 2016 tarihinde vefat eden Yönetim Kurulu Başkanı Yuda Elenkave'nin sahip olduğu payların adlarına kaydedilmesi için 26 Nisan 2016 tarihli "Mirasçılık Belgesi" ile başvuruda bulunan mirasçılarının talebi doğrultusunda, söz konusu payların miras yolu ile devrine ilişkin olarak 11 Mayıs 2016 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvuruda bulunulmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan alınacak görüş doğrultusunda hisseleri işleme tabi tutacaktır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

19.1 Ödenmiş Sermaye (Devamı)

A, B ve C Grubu Hisse senetlerinin sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Şirket esas sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca, Şirket Genel Kurulu'nda alınacak olan kararlarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu hissedarların veya C Grubu hissedarların temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

19.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artırımları/azalışları

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

19.3 Kar Yedekleri

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 9,059,442 TL (31 Aralık 2015: 7,540,779 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 17,826,379 TL (31 Aralık 2015: 24,950,503 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

19.4 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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

Şirket, 21 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 1,212,263 TL'si 1. kar payı ve 10.787,737 TL'si olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam 12.000.000 TL'lik kar payının 15 Haziran 2016 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmesine karar vermiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Factoring alacaklarından alınan faizler	68,643,472	35,928,875	55,861,320	27,661,103
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	4,475,587	2,194,435	5,458,557	2,505,648
	73,119,059	38,123,310	61,319,877	30,166,751

21. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	11,497,278	5,784,290	10,711,590	5,735,894
Kiralama giderleri	771,258	391,767	801,965	407,448
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	330,985	171,882	228,889	141,925
Danışmanlık giderleri	248,356	172,910	267,153	141,728
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet (*)	217,251	122,971	252,449	175,814
Ofis giderleri	204,792	64,648	190,695	99,092
Haberleşme giderleri	185,796	122,591	129,505	85,535
Dava giderleri	158,074	113,906	237,387	47,991
Bakım ve onarım giderleri	145,871	93,803	65,728	37,513
Abone giderleri	134,964	64,533	120,577	57,328
Seyahat giderleri	133,500	70,709	192,163	115,541
Amortisman ve itfa payı giderleri	126,577	63,671	142,101	69,106
Kanunen kabul edilmeyen giderler	70,141	31,279	48,055	24,028
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	64,245	37,527	35,849	22,455
Bilgi işlem giderleri	55,018	31,057	2,735	-
Reklam ve ilan giderleri	3,815	2,100	8,850	4,720
Diğer	229,154	134,413	133,017	6,673
	14,577,075	7,474,057	13,568,708	7,166,118

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri; sağlık hizmetleri, iş yeri güvenliği eğitim hizmetleri, evrak depolama ve tercüme bedellerine ilişkin giderlerden oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kambiyo işlemleri karı	3,133,028	978,743	3,800,143	1,567,152
Vergi dairesinden alacaklara ilişkin tecil faiz geliri (Dipnot 10)	784,865	784,865	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6)	559,724	252,149	1,259,890	849,067
Sermaye piyasası işlemleri karı	20,877	-	-	-
Mevduat faiz gelirleri	15,975	2,079	-	-
Diğer	59,487	7,142	93,387	51,483
	4,573,956	2,024,978	5,153,420	2,467,702

(*) Mecidiyeköy Vergi Dairesi, Lider Faktoring A.Ş.'nin kazandığı detayları Dipnot 10'da anlatılan dava sonucunda ödemesi gereken tutarı geciktirdiği için gecikme faizi alacağı oluşmuştur.

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kullanılan kredilere verilen faizler	32,874,000	17,267,066	28,556,253	14,366,282
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	9,809,421	5,145,037	9,513,820	4,645,364
Finansal kiralama giderleri	1,531,712	794,714	1,161,350	583,585
Verilen ücret ve komisyonlar	382,356	170,112	358,887	168,267
Diğer	5,314	4,430	15,966	9,797
	44,602,803	23,381,359	39,606,276	19,773,295

24. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3,689,837	1,618,268	8,207,875	3,821,139
	3,689,837	1,618,268	8,207,875	3,821,139

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kambiyo işlemleri zararı	3,137,299	930,516	3,855,255	1,578,437
Menkul değerler değer düşüş giderleri	8,028	8,028	-	-
	3,145,327	938,544	3,855,255	1,578,437

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla gerçekleşen bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan krediler		
Credit Suisse AG London Branch	95,588,851	121,607,618
	95,588,851	121,607,618

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Faiz giderleri				
Credit Suisse AG London Branch	9,119,165	4,096,610	12,587,413	5,998,787
	9,119,165	4,096,610	12,587,413	5,998,787

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Bu raporda, Şirket'in hissedarları, üst düzey yönetici ve direktörleri, yönetim kurulu üyeleri ve bu kişilerin ilgili oldukları şirketler ve aileleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 3,372,501 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 3,180,191 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

27.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminatlar		
Kefaletler	4,232,835,530	3,635,425,530
Teminat olarak alınan çek ve senetler	1,024,687,813	472,108,245
	5,257,523,343	4,107,533,775

27.2 Verilen Teminatlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar		
Bankalara verilen teminatlar	46,120,341	20,290,760
	46,120,341	20,290,760

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 46,000,000 TL değerinde teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 20,000,000 TL).

27.3 Emanet Kıymetler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşteri çekleri	825,078,065	618,924,081
Müşteri senetleri	49,474,187	49,989,452
	874,552,252	668,913,533

27.4 Şirket Aleyhine Açılan Davalar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan 77 adet (31 Aralık 2015: 68 adet) davanın toplam tutarı 2,800,024 TL (31 Aralık 2015: 2,828,090 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Pay başına kar				
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Net dönem karı	9,387,883	5,414,345	983,101	287,202
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0.31	0.18	0.03	0.01

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

29.1 Kredi riski

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektörde veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

29.2 Likidite riski

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

29.3 Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

(ii) Faiz oranı riski

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.1 Kredi riski

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

30 Haziran 2016	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	791,206,210	-	1,191,283	-	15,167,378	1,472,311
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	977,769,851	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	789,705,887	-	-	-	15,167,378	1,472,311
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1,500,323	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1,191,283	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	34,272,871	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,081,588)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.1 Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu (Devamı)

31 Aralık 2015	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	614,383,037	-	1,995,235	-	14,371,116	637,265
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	612,916,815	-	-	-	14,371,116	637,265
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1,466,222	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1,995,235	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	31,946,710	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(29,951,475)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2016

	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal yükümlülükler	745,183,681	763,710,509	319,607,140	410,678,299	33,425,070	-
Alınan krediler	545,146,692	557,123,692	242,610,949	281,087,673	33,425,070	-
Finansal kiralama borçları	22,047,604	23,474,005	736,998	22,737,007	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	176,730,192	181,853,619	75,000,000	106,853,619	-	-
Factoring borçları	1,259,193	1,259,193	1,259,193	-	-	-

31 Aralık 2015

	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal yükümlülükler	564,992,621	597,137,039	226,569,002	300,697,421	69,870,616	-
Alınan krediler	422,404,570	445,082,630	163,671,836	211,540,178	69,870,616	-
Finansal kiralama borçları	21,990,161	24,948,001	736,998	24,211,003	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	119,167,183	125,675,701	60,729,461	64,946,240	-	-
Factoring borçları	1,430,707	1,430,707	1,430,707	-	-	-

29.3 Piyasa Riski

(i) Faiz oranı riski

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Amerikan doları (%)	Avro (%)	TL (%)	Amerikan doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Factoring alacakları	10.79	19.24	21.24	25.19	19.31	22.93
Yükümlülükler						
Alınan krediler	3.90	3.56	13.68	3.76	3.70	14.33
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	13.67	-	-	13.37
Finansal kiralama borçları	-	-	13.40	-	-	13.40

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.3 Piyasa Riski (Devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli		
Factoring alacakları, net	791,206,210	614,383,037
Finansal kiralama borçları	(22,047,604)	(21,990,161)
Alınan krediler	(311,271,470)	(194,848,605)
İhraç edilen menkul kıymetler	(136,414,209)	(79,046,795)
Değişken faizli		
Alınan krediler	(233,875,222)	(227,555,965)
İhraç edilen menkul kıymetler	(40,315,983)	(40,120,388)

30 Haziran 2016 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 296,148 TL (31 Aralık 2015: 433,118 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

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

	30 Haziran 2016					Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Alınan krediler	242,879,373	275,270,543	26,996,776	-	-	545,146,692	
İhraç edilen menkul kıymetler	74,102,679	102,627,513	-	-	-	176,730,192	
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	316,982,052	377,898,056	26,996,776	-	-	721,876,884	
	31 Aralık 2015					Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Alınan krediler	163,650,548	205,260,873	53,493,149	-	-	422,404,570	
İhraç edilen menkul kıymetler	59,751,764	59,415,419	-	-	-	119,167,183	
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	223,402,312	264,676,292	53,493,149	-	-	541,571,753	

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.3 Piyasa Riski (Devamı)

(ii) Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
Döviz cinsinden varlıklar	47,173,907	57,341,255
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(45,136,372)	(56,098,381)
Net döviz pozisyonu	2,037,535	1,242,874

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	ABD doları	Avro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	11,574	2	11,576
Factoring alacakları	36,160,371	11,001,960	47,162,331
Alınan krediler	(34,139,733)	(10,996,639)	(45,136,372)
Net yabancı para pozisyonu	2,032,212	5,323	2,037,535
31 Aralık 2015	ABD doları	Avro	Toplam
Factoring alacakları	25,596,781	31,744,474	57,341,255
Alınan krediler	(24,346,501)	(31,744,460)	(56,090,962)
Diğer borçlar	(7,419)	-	(7,419)
Net yabancı para pozisyonu	1,242,861	14	1,242,874

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.3 Piyasa Riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2016	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	203,221	203,221
Avro	532	532
	203,753	203,753

31 Aralık 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	124,286	124,286
Avro	1	1
	124,287	124,287

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı, yukarıdaki tabloda gösterilen değer azalışı ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olmaktadır.

29.4 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 18 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynakları aktif toplamının yüzde üçünü geçmektedir ve asgari oranı karşılamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerden, nakit ve nakit benzeri değerlerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşındıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	1,491,528	1,491,528	654,625	654,625
Factoring alacakları	791,206,210	791,206,210	614,383,037	614,383,037
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	545,146,692	545,146,692	422,404,570	445,082,631
İhraç edilen menkul kıymetler	176,730,192	176,730,192	119,167,183	125,675,700
Finansal kiralama borçları	22,047,604	22,047,604	21,990,161	24,948,001
Factoring borçları	1,259,193	1,259,193	1,430,707	1,430,707

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada 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.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlık ve borcu bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Şirket, 1 Temmuz 2016 tarihinde, 20,000,000 TL nominal tutarlı, Nitelikli Yatırımcılara satış yöntemiyle "TRFLDFK11713" ISIN Kodlu bonoların satışını gerçekleştirmiştir. Bonoların vade tarihi 3 Ocak 2017'dir.
- ii. Şirket'in Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 7 Ocak 2016 vade başlangıç tarihli 40,000,000 TL nominal tutarlı "TRFLDFK71618" ISIN kodlu bonoların 1 Temmuz 2016 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.
- iii. Şirket'in 15 Temmuz 2016 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 10,000,000 TL ödenmiş sermayesi bulunan ve tamamı Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sahip olunan Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin 4,998,000 adet payın Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den pay başına 1,232 TL olmak üzere toplam 6,157,536 TL bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Şirket, satın alma işlemine ilişkin BDDK ve diğer yetkili mercilerden alacağı yasal izinlere müteakiben pay devir alma işleminin gerçekleştirilmesi suretiyle, devir bedelinin tamamının nakden ve peşinen ödeyecektir.

Yukarıda bahsedilen gerekli yasal izinlerin alınması suretiyle, Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

	30 Haziran 2016	
	Ortaklık payı (%)	Toplam
Lider Faktoring A.Ş.	49.98	6,157,536
Merkez Faktoring A.Ş.	49.98	6,157,536
Nedim Menda	0.01	1,232
Jak Sucuz	0.01	1,232
Bahri Uğraş	0.01	1,232
Erhan Özçelik	0.01	1,232
Toplam	100.00	12,320,000