

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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



Görüş

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

Diğer Husus:

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 6 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 16 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

**Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

a member of:
PricewaterhouseCoopers



**Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 16 Şubat 2016

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 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
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-52
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-25
3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	26
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	26-27
6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	28
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
9 VERGİ.....	31-33
10 DİĞER ALACAKLAR	33-34
11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
12 ALINAN KREDİLER	35
13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	35-36
14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	36
15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	37-38
17 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	38
18 ÖZKAYNAKLAR.....	38-39
19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	40
20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	41
21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	41
22 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	41
23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	41
24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	42
25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	44
28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-51
29 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	51-52
30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	17,360	-	17,360	18,854	-	18,854
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	637,265	-	637,265	182,280	-	182,280
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	57,139	-	57,139	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	557,041,782	57,341,255	614,383,037	737,379,198	55,215,469	792,594,667
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		523,590,244	57,288,722	580,878,966	711,292,560	55,192,235	766,484,795
6.1.1 Yurt İçi		553,157,607	57,288,722	610,446,329	742,293,611	55,192,235	797,485,846
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(29,567,363)	-	(29,567,363)	(31,001,051)	-	(31,001,051)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		33,451,538	52,533	33,504,071	26,086,638	23,234	26,109,872
6.2.1 Yurt İçi		33,451,538	52,533	33,504,071	26,086,638	23,234	26,109,872
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	14,371,116	-	14,371,116	17,031,992	221	17,032,213
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	1,995,235	-	1,995,235	35	-	35
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		31,946,710	-	31,946,710	19,723,490	-	19,723,490
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(29,951,475)	-	(29,951,475)	(19,723,455)	-	(19,723,455)
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		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	27,512,452	-	27,512,452	24,760,201	-	24,760,201
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	81,210	-	81,210	102,555	-	102,555
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		81,210	-	81,210	102,555	-	102,555
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	277,579	-	277,579	158,660	-	158,660
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	5,291,457	-	5,291,457	3,717,870	-	3,717,870
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		607,282,595	57,341,255	664,623,850	783,351,645	55,215,690	838,567,335
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		57,183	-	57,183	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		57,183	-	57,183	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		607,339,778	57,341,255.00	664,681,033	783,351,645	55,215,690.00	838,567,335

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 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)		
		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	366,313,608	56,090,962	422,404,570	504,203,819	54,965,926	559,169,745
III. FAKTORİNG BORÇLARI	5	1,430,707	-	1,430,707	782,248	-	782,248
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	21,990,161	-	21,990,161	21,112,544	-	21,112,544
4.1 Finansal Kiralama Borçları		24,945,115	-	24,945,115	23,464,544	-	23,464,544
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(2,954,954)	-	(2,954,954)	(2,352,000)	-	(2,352,000)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	119,167,183	-	119,167,183	144,551,346	-	144,551,346
5.1 Bonolar		79,046,795	-	79,046,795	43,300,730	-	43,300,730
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		40,120,388	-	40,120,388	101,250,616	-	101,250,616
VI. DİĞER BORÇLAR	14	316,816	7,419	324,235	247,480	-	247,480
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	49,620	-	49,620	42,689	-	42,689
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	2,928,964	-	2,928,964	1,755,866	-	1,755,866
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	3,086,644	-	3,086,644	2,119,648	-	2,119,648
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3,086,644	-	3,086,644	2,119,648	-	2,119,648
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	9	1,535,002	-	1,535,002	1,645,416	-	1,645,416
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		516,818,705	56,098,381	572,917,086	676,461,056	54,965,926	731,426,982
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		91,763,947	-	91,763,947	107,140,353	-	107,140,353
16.1 Ödenmiş Sermaye	18	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		22,899,395	-	22,899,395	20,669,955	-	20,669,955
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		32,491,282	-	32,491,282	49,081,061	-	49,081,061
16.5.1 Yasal Yedekler		7,540,779	-	7,540,779	5,070,545	-	5,070,545
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		24,950,503	-	24,950,503	44,010,516	-	44,010,516
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		6,373,270	-	6,373,270	7,389,337	-	7,389,337
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		6,373,270	-	6,373,270	7,389,337	-	7,389,337
PASİF TOPLAMI		608,582,652	56,098,381	664,681,033	783,601,409	54,965,926	838,567,335

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ NAZIM HESAP KALEMLERİ (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		66,914,456	13,175,242	80,089,698	116,371,883	2,767,358	119,139,241
III. ALINAN TEMİNATLAR	26	4,080,783,407	26,750,368	4,107,533,775	55,491,474	-	55,491,474
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	26	20,290,760	-	20,290,760	169,300	-	169,300
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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	26	607,855,522	61,058,011	668,913,533	796,805,080	70,913,528	867,718,608
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4,775,844,145	100,983,621	4,876,827,766	968,837,737	73,680,886	1,042,518,623

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 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 - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		125,091,412	122,879,682
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	125,091,412	122,879,682
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		113,853,848	109,087,178
1.1.1.1	İskontolu		107,895,145	107,441,721
1.1.1.2	Diğer		5,958,703	1,645,457
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		11,237,564	13,792,504
1.1.2.1	İskontolu		11,059,120	13,687,430
1.1.2.2	Diğer		178,444	105,074
1.2	FINANSMAN 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.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(79,946,055)	(74,914,535)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(56,724,864)	(59,344,691)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(2,240,067)	(2,111,467)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(20,109,817)	(12,864,155)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(54,904)	(38,341)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(816,403)	(555,881)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		45,145,357	47,965,147
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(27,487,702)	(30,692,639)
4.1	Personel Giderleri		(21,518,279)	(22,745,697)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(606,037)	(440,599)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5,091,458)	(7,506,343)
4.5	Diğer		(271,928)	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		17,657,655	17,272,508
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	11,554,702	16,081,252
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		179	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		5,397	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		10,019,718	3,380,503
6.7	Diğer		1,529,408	12,700,749
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(11,316,580)	(20,489,606)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(10,115,772)	(3,658,994)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(5,737)	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		(5,737)	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(10,110,035)	(3,658,994)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+..VIII)		7,780,005	9,205,160
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)		7,780,005	9,205,160
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(1,406,735)	(1,815,823)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(2,980,322)	(3,070,104)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(1,573,587)	(1,254,281)
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		6,373,270	7,389,337
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		6,373,270	7,389,337
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	27	0.21	0.25
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	27	0.21	0.25
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		6,373,270	7,389,337
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1,598,954	2,043,593
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1,598,954	2,043,593
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	7	2,229,440	2,029,714
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(788,108)	(41,212)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	9	157,622	55,091
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)		7,972,224	9,432,930

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	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		
						1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler							Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2014) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Dönem Başı Bakiyesi (01.01.2014)	30,000,000	-	-	-	-	18,400,666	225,696	-	-	-	-	41,531,729	4,693,078	-	36,838,651	-	7,549,332	-	7,549,332	-	97,707,423
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	-	-	-	-	18,400,666	225,696	-	-	-	-	41,531,729	4,693,078	-	36,838,651	-	7,549,332	-	7,549,332	-	97,707,423
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	2,076,563	(32,970)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,043,593
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,389,337	-	7,389,337	-	7,389,337
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,549,332)	-	(7,549,332)	-	(7,549,332)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,549,332)	-	(7,549,332)	-	(7,549,332)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2014)	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
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2015) (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	-	-	-	-	-	2,859,926	(630,486)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,229,440
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,373,270	-	6,373,270	-	6,373,270
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,389,337)	-	(7,389,337)	-	(23,979,116)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,389,337)	-	(7,389,337)	-	(23,979,116)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(437,760)	-	-	-	-	32,491,282	7,540,779	-	24,950,503	-	6,373,270	-	6,373,270	-	91,763,947

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışı/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 akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		20,658,531	32,939,403
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		113,817,828	109,095,008
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(76,492,913)	(69,769,963)
1.1.3 Kiralama Giderleri	20	(2,285,120)	(1,584,598)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		11,237,564	13,792,504
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	1,088,560	12,240,308
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(21,518,279)	(22,506,780)
1.1.9 Ödenen Vergiler	9	(1,445,320)	(1,659,558)
1.1.10 Diğer		(3,743,789)	(6,667,518)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		31,330,685	(64,652,634)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)Azalış		164,935,870	(228,945,349)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		2,427,856	(15,976,319)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		648,459	202,103
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		922,670	23,129,293
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(136,931,031)	156,999,286
1.2.6 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(673,139)	(61,648)
I. Esas Faaliyetlerinde/(n) Kaynaklanan /(Kullanılan) Net Nakit Akışı		51,989,216	(31,713,231)
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	(142,835)	(21,116,783)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	20,795,714
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	-	(63,215)
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(142,835)	(384,284)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		99,568,618	80,146,476
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(126,000,000)	(27,617,655)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(24,000,000)	(21,160,326)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		(50,431,382)	31,368,495
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(961,508)	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		453,491	(729,020)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		201,134	930,154
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.	654,625	201,134

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	7,780,005	9,205,160
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1,406,735)	(1,815,823)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2,980,322)	(3,070,104)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1,573,587	1,254,281
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	6,373,270	7,389,337
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(318,664)	(377,467)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	6,054,606	7,351,870
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0.2018	0.2451
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	20.18	24.51
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş., sınai 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") - İkinci Ulusal Pazar'da 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:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.85	10,455,000	34.85	10,455,000
Yuda Elenkave	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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 145'dir (31 Aralık 2014: 178). Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

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 16 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE 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 faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümleri uygulanmıştır.

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

31 Aralık 2015 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 ("TL")'dir.

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 Tarihi 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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE 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

2.3.1 Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağılı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğere 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, bağılı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- 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 ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) 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 kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış metodlarına 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.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden 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 karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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.

2.3.2 Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

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).

2.4.2. Finansal varlıklar

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

a) *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:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, vadesiz mevduat tutarlarını içermektedir.

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, faktoring borçlarından 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 kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

b) 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.

c) 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.

d) 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 bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

e) *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.

f) *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 azalırsa, 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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) *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.

h) *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.

i) *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır.

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.

j) *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.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 sayılarını beklemeden gecikmeye düşmüş bütün faktoring alacakları için %100 oranında karşılık ayrılarak ilgili hükümleri yerine getirecek şekilde ayrılmaktadır.

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 ayrılmaktadır. 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 ve amortisman

(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 (bkz. Not 2.4 (d)). 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 değerinden 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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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.

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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE 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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 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.

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.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	4.67	3.50
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	7.00	6.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	96	97

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4,092.53 TL (1 Ocak 2015: 3,541.37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE 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 gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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.

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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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.

2.4.12 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.

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.

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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa / Efektif	17,360	18,854
Bankalar	637,265	182,280
	654,625	201,134

2.4.13 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 Tarihinden) 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.

2.4.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.4.15 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 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2.9076	2.3189
Avro	3.1776	2.8207

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.16 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

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 aktifi 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit değerler	17,360	18,854
Bankalar	637,265	182,280
	654,625	201,134

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduat	637,265	182,280
	637,265	182,280

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı finansal varlıklar;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır menkul değerler		
- Hisse senetleri (*)	57,139	-
	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

Factoring Alacakları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi faktoring alacakları	643,950,400	823,595,718
Kazanılmamış gelirler (-)	(29,567,363)	(31,001,051)
Factoring alacakları, net	614,383,037	792,594,667

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 672,450,721 TL'dir (31 Aralık 2014: 840,597,578 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 1,466,222 TL'dir (31 Aralık 2014: 5,063,873 TL).

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi gelmemiş kısım	-	3,359,804
Vadesi geçmiş kısım	1,466,222	1,704,069
- 30 Güne kadar	-	1,695,069
- 30 - 60 gün arası	-	4,500
- 60 - 90 gün arası	-	4,500
- 60 - 90 gün arası (*)	1,466,222	-
	1,466,222	5,063,873

(*) Yukarıda belirtilen tablo Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının yaşlandırma tablosudur. Şirket'in faktoring alacakları ve karşılıklar konusu muhasebe politikaları bölümünde (2.4.3) de belirtilmiştir. Şirket, ilgili müşteriden oluşan alacak tahsil edebileceğini öngördüğü için karşılık ayrılmamıştır.

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

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
İnşaat	96,863,889	15	105,361,623	13
Tekstil	91,282,815	14	110,854,631	13
Demir çelik	92,768,048	14	94,168,619	11
Ticaret	68,309,599	11	55,637,966	7
Otomotiv	60,497,225	9	64,610,038	8
Gıda	43,280,525	7	40,375,813	5
Makine	35,886,805	6	49,060,672	6
Kauçuk ve plastik ürünler	31,629,549	5	27,318,500	3
Kağıt ürünleri	33,280,834	5	62,409,863	8
Tarım	21,397,731	3	30,292,935	4
Ağaç ve orman ürünleri	19,483,737	3	20,051,568	2
Elektrik ve elektronik	13,739,315	2	32,070,645	4
Kimya	13,882,504	2	27,176,747	3
Deri ve deri ürünleri	2,712,444	-	15,966,789	2
Turizm	1,369,059	-	3,642,465	-
Diğer	17,566,321	4	84,596,844	11
	643,950,400	100	823,595,718	100

Faktoring Borçları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Faktoring borçları	1,430,707	782,248
	1,430,707	782,248

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Takipteki alacaklar	31,946,710	19,723,490
Özel karşılıklar	(29,951,475)	(19,723,455)
	1,995,235	35

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 0-3 ay geçen	4,774,705	2,779,470	2,911,099	2,911,099
Vadesi 3-6 ay geçen	2,754,343	2,754,343	1,147,334	1,147,334
Vadesi 6-12 ay geçen	6,108,417	6,108,417	4,747,267	4,747,267
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	18,309,245	18,309,245	10,917,790	10,917,755
	31,946,710	29,951,475	19,723,490	19,723,455

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	19,723,455	21,102,487
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 23)	11,316,580	20,489,606
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 21)	(1,088,560)	(12,240,308)
Aktiften silinen (*)	-	(9,628,330)
Dönem sonu - 31 Aralık	29,951,475	19,723,455

(*) Şirket'in tahsili gecikmiş faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföylerin Final Varlık Yönetim A.Ş.'ne satışı sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 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 2014	22,016,000	1,420,773	234,295	23,671,068
Alımlar (*)	21,000,000	88,605	28,178	21,116,783
Değer artışı	2,029,714	-	-	2,029,714
Çıkışlar (-) (*)	(20,795,714)	-	-	(20,795,714)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2014	24,250,000	1,509,378	262,473	26,021,851
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
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	-	(901,126)	(139,395)	(1,040,521)
Cari dönem amortisman	-	(184,333)	(36,796)	(221,129)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2014	-	(1,085,459)	(176,191)	(1,261,650)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	-	(1,085,459)	(176,191)	(1,261,650)
Cari dönem amortisman	-	(165,153)	(38,147)	(203,300)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	-	(1,250,612)	(214,338)	(1,464,950)
Net defter değeri				
31 Aralık 2014	24,250,000	423,919	86,282	24,760,201
31 Aralık 2015	27,110,000	329,057	73,395	27,512,452

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 19,085,000 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile İş Finansal Kiralama A.Ş. arasında imzalanan 26 Aralık 2014 tarihli sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye 21,000,000 TL tutarı ile satılmış ve aynı tarih itibarıyla 21,000,000 TL tutarı ile geri kiralama sözleşmesinin süresi bir olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır.

(**) 31 Aralık 2014 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 kiralama 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 kiralama sözleşmesinin süresi bir olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 6,915,203 TL (31 Aralık 2014: 5,571,540 TL)'dir.

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde, Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	546,899
Alımlar	63,215
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2014	610,114
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	610,114
Alımlar	47,284
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	657,398
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	(416,805)
Cari dönem itfa payları	(90,754)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2014	(507,559)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(507,559)
Cari dönem itfa payları	(68,629)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015	(576,188)
Net defter değeri	
1 Ocak 2014	130,094
31 Aralık 2014	102,555
1 Ocak 2015	102,555
31 Aralık 2015	81,210

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. VERGİ

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %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.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari yıl vergi gideri	2,980,322	3,070,104
Eksi -Ertelenen vergi geliri	(1,573,587)	(1,254,281)
Cari yıl vergi gideri	1,406,735	1,815,823

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	2,980,322	3,070,104
Eksi - Yıl içinde ödenen geçici vergi	(1,445,320)	(1,424,688)
Ödenecek kurumlar vergisi	1,535,002	1,645,416

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	7,780,005	9,205,160
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(1,556,001)	(1,841,032)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(92,888)	(14,101)
Diğer indirim ve istisnalar	242,154	39,310
Cari yıl vergi gideri	(1,406,735)	(1,815,823)

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.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	22,028,867	14,598,866	4,405,773	2,919,773
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	3,086,644	2,119,648	617,329	423,930
Kazanılmamış komisyon geliri	1,677,161	2,538,783	335,432	507,757
Kazanılmamış provizyon gelirleri	186,513	-	37,303	-
Alınan krediler	59,530	-	11,906	-
Ertelenmiş vergi varlığı	27,038,715	19,257,297	5,407,743	3,851,460
Binalar üzerindeki geçici farklar (*)	(1,884,767)	(978,755)	(94,238)	(48,938)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(110,236)	(173,210)	(22,048)	(34,643)
Alınan krediler	-	(250,047)	-	(50,009)
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(1,995,003)	(1,402,012)	(116,286)	(133,590)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			5,291,457	3,717,870

(*) 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.

Şirket merkez ofis binasını 14 Aralık 2015 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuna satmış ve 25 Aralık 2015 tarihinde 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. VERGİ (Devamı)

Ertilenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı - 1 Ocak	3,717,870	2,408,498
Dönem ertelenmiş vergi geliri	1,573,587	1,309,372
Dönem Sonu - 31 Aralık	5,291,457	3,717,870

10. DİĞER ALACAKLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar (*)	12,587,103	12,498,386
Vergi dairesinden alacaklar (**)	1,257,500	4,060,588
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	403,086	390,905
Diğer	123,427	82,334
	14,371,116	17,032,213

(*) Şirket'in ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avanslardır.

(**) 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.

Bununla beraber, 28 Kasım 2012 tarih ve 20121128665080000001 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 20121127665080000001 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Diğer taraftan, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Vergi dairesine ihtirazi kayıtla 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 Ziyai 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 Ziyai 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” içerisinden 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 Ziyai 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 kayıtla 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 değerlendirilmesine 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 ziyai 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.

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 gerçekleşerek tutar geri alınarak “diğer alacaklar” içerisinden çıkarılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 1,257,500 TL (31 Aralık 2014: 4,060,588 TL)'yi, yukarıda belirtilen emsal karardan hareketle ilgili davaları kazanma ihtimalinin neredeyse kesin olması nedeniyle finansal tablolarında “diğer alacaklar” kalemi altında muhasebeleştirmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	125,800	91,800
Peşin ödenen sigorta giderleri	106,236	24,106
Diğer	45,543	42,754
	277,579	158,660

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan krediler	422,404,570	559,169,745
	422,404,570	559,169,745

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	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	366,313,608	9.86-16.92	312,820,459	53,493,149	401,711,755	10.25-13.00	401,711,755	102,389,929
ABD Doları	8,373,401	3.75-4.00	24,346,501	-	19,416,308	3.65-3.75	45,024,476	-
Avro	9,990,074	3.25-3.75	31,744,461	-	3,560,671	3.75	10,043,585	-
Toplam			368,911,421	53,493,149			456,779,816	102,389,929

(*) Bu oranlar, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İhraç edilen bonolar	79,046,795	43,300,730
İhraç edilen tahviller	40,120,388	101,250,616
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	119,167,183	144,551,346

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

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

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
<i>Tahviller</i>					
TRSLDFK31615	23 Eylül 2014	20,000,000	22 Mart 2016	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRSLDFK91619	1 Nisan 2015	20,000,000	28 Eylül 2016	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
<i>Bonolar</i>					
TRFLDFK11614	15 Temmuz 2015	20,000,000	8 Ocak 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK21613	14 Ağustos 2015	20,000,000	9 Şubat 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41611	23 Ekim 2015	20,000,000	19 Nisan 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK1614	16 Kasım 2015	20,000,000	14 Kasım 2016	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.

Şirket'in ihraç etmiş olduğu ISIN Kodu TRFLDFK11614, TRFLDFK21613 ve TRFLDFK41611 olan bonoların bileşik faiz oranları sırasıyla 13.06%, 13.32%,ve 13.86%'dir.

14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçların ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satıcılara borçlar	324,235	247,480
Diğer yabancı kaynaklar	49,620	42,689
	373,855	290,169

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek gelir vergileri	2,184,252	672,236
Ödenecek BSMV	478,859	730,642
Ödenecek primler	248,977	327,566
Ödenecek damga vergisi	12,115	17,379
Ödenecek KDV	4,761	8,043
	2,928,964	1,755,866

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	2,256,308	1,253,448
Kullanılmamış izin karşılığı	830,336	866,200
	3,086,644	2,119,648

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 altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4,092.53 TL (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015: 3,438.22 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	1,253,448	1,003,525
Faiz maliyeti	270,757	112,661
Hizmet maliyeti	335,280	327,938
Dönem içi ödemeler (-)	(391,285)	(231,888)
Aktüeryal kazanç (*)	788,108	41,212
Dönem sonu - 31 Aralık	2,256,308	1,253,448

(*) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ait aktüeryal kazançlar ertelenmiş vergi etkisi dikkate alınarak kar veya zarar ve dipper kapsamı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kullanılmamış 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.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	866,200	668,495
Cari dönemde (iptal edilen)/eklenen, net	(35,864)	197,705
Dönem sonu - 31 Aralık	830,336	866,200

17. FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama borçları	24,945,115	23,464,544
Ertelenmiş finansal kiralama gideri	(2,954,954)	(2,352,000)
Toplam finansal kiralama borcu (Dipnot 7)	21,990,161	21,112,544

18. ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in esas sermayesi 30,000,000 TL’dir (31 Aralık 2014: 30,000,000 TL). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 30,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 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 - İkinci Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015					31 Aralık 2014	
	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	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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ÖZKAYNAKLAR (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 kullanılabilecektir.

18.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/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.

18.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 7,540,779 TL (31 Aralık 2014: 5,070,545 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 24,950,503 TL (31 Aralık 2014: 44,010,516 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

18.4 Kar Dağıtım

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

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 ulaşılmaya 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, ilk olarak 30 Mart 2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, 1.405.116,03 TL'si 1. kar payı ve 10.594.883,97 TL'si olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam 12.000.000 TL'lik kar payının 23 Haziran 2015 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmesine karar vermiştir. Şirket, ikinci olarak ise 8 Aralık 2015 tarihli 2015 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, tamamı olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam 12.000.000 TL'lik kar payının 15 Aralık 2015 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmesine karar vermiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Factoring alacaklarından alınan faizler	113,853,848	109,087,178
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	11,237,564	13,792,504
	125,091,412	122,879,682

20. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	21,518,279	22,745,697
Kiralama giderleri	1,525,741	1,584,598
Danışmanlık giderleri	584,285	612,248
Seyahat giderleri	354,232	493,304
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 16)	606,037	440,599
Dava ve icra giderleri	410,436	409,515
Dışarıdan sağlanan faydalar(*)	452,948	396,939
Ofis giderleri	505,431	357,425
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7,8)	271,928	311,883
Abone giderleri	249,936	269,674
Haberleşme giderleri	254,075	255,475
Bakım ve onarım giderleri	137,987	145,444
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	143,121	62,924
Reklam ve ilan giderleri	12,925	1,671,779
Diğer	460,341	935,135
	27,487,702	30,692,639

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kambiyo işlemleri karı	10,019,718	3,380,503
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 6)	1,088,560	12,240,308
Diğer	446,424	460,441
	11,554,702	16,081,252

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kullanılan kredilere verilen faizler	56,724,864	59,344,691
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	20,109,817	12,864,155
Finansal kiralama giderleri	2,240,067	2,111,467
Verilen ücret ve komisyonlar	816,403	555,881
Diğer	54,904	38,341
	79,946,055	74,914,535

23. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 6)	11,316,580	20,489,606
	11,316,580	20,489,606

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kambiyo işlemleri zararı	10,110,035	3,658,994
Menkul kıymet değer düşüş giderleri	5,737	-
	10,115,772	3,658,994

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan krediler		
Credit Suisse AG London Branch	121,607,618	171,908,351
	121,607,618	171,908,351

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz giderleri		
Credit Suisse AG London Branch	24,428,764	31,679,513
	24,428,764	31,679,513

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. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıllarda üst düzey yönetime sağlanan faydalar 6,028,519 TL'dir (31 Aralık 2014: 6,201,742 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminatlar		
Kefaletler (*)	3,635,425,530	-
Teminat olarak alınan çek ve senetler	472,108,245	55,491,474
	4,107,533,775	55,491,474

(*) Şirket, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren faktoring işlemlerine konu olmak üzere teminat olarak aldığı kefaletleri ilgili sözleşmelerin değerleri kadarıyla nazım hesap kalemlerinde takip etmeye başlamıştır.

26.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminatlar		
Bankalar	20,290,760	169,300
	20,290,760	31,679,513

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20,000,000 TL değerinde teminatı Takasbank'ta bulunmaktadır (30 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

26.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Müşteri çekleri	618,924,081	810,957,448
Müşteri senetleri	49,989,452	56,761,160
	668,913,533	867,718,608

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30,000,000	30,000,000
Net dönem karı	6,373,270	7,389,337
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0.21	0.25

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 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.

28.1.1 Kredi riski

Şirket faktoring 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 kıstaslarını 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 itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. 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 sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.1.2 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.

28.1.3 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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.1 Kredi riski

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
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.

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2014	<u>Factoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	Taraf	Diğer Taraf	Taraf	Diğer Taraf	Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	792,594,667	-	35	-	17,032,213	182,280
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	787,530,794	-	-	-	17,032,213	182,280
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	5,063,873	-	-	-	-	-
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	-	-	-	35	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	19,723,490	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(19,723,455)	-	-	-
-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 ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.2.2 Likidite riski (Devamı)

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:

31 Aralık 2015

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	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	165,839,541	318,516,105	112,781,393	-
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	64,946,239	-	-
Faktoring borçları	1,430,707	1,430,707	1,430,707	-	-	-

31 Aralık 2014

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal yükümlülükler	725,615,883	784,492,152	408,469,724	213,001,735	163,020,693	-
Alınan krediler	559,169,745	604,688,834	383,062,951	79,208,323	142,417,560	-
Finansal kiralama borçları	21,112,544	23,352,000	588,000	22,764,000	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	144,551,346	155,669,070	24,036,525	111,029,412	20,603,133	-
Faktoring borçları	782,248	782,248	782,248	-	-	-

28.2.3 Piyasa Riski

(i) Faiz oranı riski

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Amerikan Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	Amerikan Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Faktoring alacakları	25.19	19.31	22.93	14.34	15.56	19.20
Yükümlülükler						
Alınan krediler	3.76	3.70	14.33	3.85	3.75	12.65
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	13.37	-	-	11.68
Finansal kiralama borçları	-	-	13.40	-	-	11.20

LİDER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli		
Factoring alacakları, net	614,383,037	792,594,667
Finansal kiralama borçları	(21,990,161)	(21,112,544)
Alınan krediler	(194,848,605)	(272,735,840)
İhraç edilen menkul kıymetler	(79,046,795)	(43,300,730)
Değişken faizli		
Alınan krediler	(227,555,965)	(286,433,905)
İhraç edilen menkul kıymetler	(40,120,388)	(101,250,616)

31 Aralık 2015 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 433,118 TL (31 Aralık 2014: 720,365 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

(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.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)	31 Aralık 2014 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	57,341,255	55,215,690
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(56,098,380)	(54,965,926)
C. Türev Finansal Araçlar	-	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	1,242,875	249,764

LİDER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	-	-	-
Factoring alacakları	25,596,781	31,744,474	57,341,255
Diğer alacaklar			
Diğer Borçlar			
Alınan krediler	(24,346,501)	(31,744,460)	(56,090,961)
Diğer borçlar	(7,419)	-	(7,419)
Net yabancı para pozisyonu	1,242,861	14	1,242,875

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	-	-	-
Factoring alacakları	45,232,482	9,982,987	55,215,469
Diğer alacaklar	221	-	221
Alınan krediler	(44,959,709)	(10,006,217)	(54,965,926)
Net yabancı para pozisyonu	272,994	(23,230)	249,764

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2015 ve 2014 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.

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

31 Aralık 2014	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	27,299	27,299
Avro	(2,323)	(2,323)
	24,976	24,976

LİDER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 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.

28.2.4 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.

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (2014: Geçmemektedir).

29 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.

LİDER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit değerler ve bankalar	654,625	654,625	201,134	201,134
Factoring alacakları	614,383,037	614,383,037	792,594,667	792,594,667
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	422,404,570	445,082,631	559,169,745	561,117,048
Finansal kiralama borçları	21,990,161	24,948,001	21,112,544	21,112,544
İhraç edilen menkul kıymetler	119,167,183	125,675,700	144,551,346	146,135,805
Factoring borçları	1,430,707	1,430,707	782,248	782,248

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 15 Temmuz 2015 vade başlangıç tarihli 20,000,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK11614 ISIN kodlu bonoların 8 Ocak 2016 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.

Şirket, 8 Ocak 2016 vade başlangıç tarihli 40.000.000 TL nominal tutarlı TRFLDFK71618 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 1 Temmuz 2016'dır.

Şirket, 9 Şubat 2016 vade başlangıç tarihli 15.000.000 TL nominal tutarlı TRFLDFK81617 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 5 Ağustos 2016'dır.

.....