

**LİDER FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**



## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

### Giriş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



## Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Lider Faktoring A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Ekim 2016

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem)			(Önceki Dönem)		
		30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	14,012	-	14,012	17,360	-	17,360
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	1,897,636	134,432	2,032,068	637,265	-	637,265
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	35,767	-	35,767	57,139	-	57,139
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	765,342,250	28,713,208	794,055,458	557,041,782	57,341,255	614,383,037
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		735,157,818	28,505,886	763,663,704	523,590,244	57,288,722	580,878,966
6.1.1 Yurt İçi		772,748,779	25,739,780	798,488,559	553,157,607	57,288,722	610,446,329
6.1.2 Yurt Dışı		-	2,766,106	2,766,106	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(37,590,961)	-	(37,590,961)	(29,567,363)	-	(29,567,363)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		30,184,432	207,322	30,391,754	33,451,538	52,533	33,504,071
6.2.1 Yurt İçi		30,184,432	207,322	30,391,754	33,451,538	52,533	33,504,071
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	10	15,281,601	-	15,281,601	14,371,116	-	14,371,116
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	1,170,866	-	1,170,866	1,995,235	-	1,995,235
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		34,329,904	-	34,329,904	31,946,710	-	31,946,710
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(33,159,038)	-	(33,159,038)	(29,951,475)	-	(29,951,475)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	27,506,934	-	27,506,934	27,512,452	-	27,512,452
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	103,983	-	103,983	81,210	-	81,210
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		103,983	-	103,983	81,210	-	81,210
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	155,207	-	155,207	277,579	-	277,579
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	5,844,931	-	5,844,931	5,291,457	-	5,291,457
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		817,353,187	28,847,640	817,353,187	607,282,595	57,341,255	664,623,850
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		124,288	-	124,288	57,183	-	57,183
22.1 Satış Amaçlı		124,288	-	124,288	57,183	-	57,183
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>817,477,475</b>	<b>28,847,640</b>	<b>846,325,115</b>	<b>607,339,778</b>	<b>57,341,255</b>	<b>664,681,033</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# LİDER FAKTÖRİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem) 30 Eylül 2016			(Önceki Dönem) 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALINAN KREDİLER</b>	12	533,201,671	27,140,919	560,342,590	366,313,608	56,090,962	422,404,570
<b>III. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>	5	1,576,413	229,518	1,805,931	1,430,707	-	1,430,707
<b>IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	17	22,086,335	-	22,086,335	21,990,161	-	21,990,161
4.1 Finansal Kiralama Borçları		22,830,022	-	22,830,022	24,945,115	-	24,945,115
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(743,687)	-	(743,687)	(2,954,954)	-	(2,954,954)
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	13	160,326,545	-	160,326,545	119,167,183	-	119,167,183
5.1 Bonolar		160,326,545	-	160,326,545	79,046,795	-	79,046,795
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	40,120,388	-	40,120,388
<b>VI. DİĞER BORÇLAR</b>	14	188,420	36,176	224,596	316,816	7,419	324,235
<b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	14	38,928	-	38,928	49,620	-	49,620
<b>VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	15	1,371,340	-	1,371,340	2,928,964	-	2,928,964
<b>X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>	16	3,549,738	-	3,549,738	3,086,644	-	3,086,644
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3,549,738	-	3,549,738	3,086,644	-	3,086,644
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. ERTELENMİŞ GELİRLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>	9	1,344,657	-	1,344,657	1,535,002	-	1,535,002
<b>XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		723,684,047	27,406,613	751,090,660	516,818,705	56,098,381	572,917,086
<b>XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>		95,234,455	-	95,234,455	91,763,947	-	91,763,947
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 Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		22,807,788	-	22,807,788	22,899,395	-	22,899,395
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri		26,885,820	-	26,885,820	32,491,282	-	32,491,282
16.5.1 Yasal Yedekler		9,059,442	-	9,059,442	7,690,779	-	7,690,779
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		17,826,378	-	17,826,378	24,800,503	-	24,800,503
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kar veya Zarar		15,540,847	-	15,540,847	6,373,270	-	6,373,270
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		15,540,847	-	15,540,847	6,373,270	-	6,373,270
<b>PASİF TOPLAMI</b>		818,918,502	27,406,613	846,325,115	608,582,652	56,098,381	664,681,033

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 30 Eylül 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		6,160,925	-	6,160,925	-	-	-
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		189,064,570	-	189,064,570	66,914,456	13,175,242	80,089,698
<b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>	26	5,680,297,389	3,562,448	5,683,859,837	4,080,783,407	26,750,368	4,107,533,775
<b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	26	81,120,341	-	81,120,341	20,290,760	-	20,290,760
<b>V. TAAHHÜTLER</b>		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>IV. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. EMANET KIYMETLER</b>	26	851,237,561	38,076,908	889,314,469	607,855,522	61,058,011	668,913,533
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>6,807,880,786</b>	<b>41,639,356</b>	<b>6,849,520,142</b>	<b>4,775,844,145</b>	<b>100,983,621</b>	<b>4,876,827,766</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2016	Geçmiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016	Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2015	Geçmiş 1 Temmuz-30 Eylül 2015
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		111,797,333	38,678,274	92,857,138	31,537,261
<b>1.1. FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	19	111,797,333	38,678,274	92,857,138	31,537,261
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		105,285,829	36,642,357	84,755,128	28,893,808
1.1.1.1 İskontolu		95,660,552	31,637,917	81,068,700	27,035,837
1.1.1.2 Diğer		9,625,277	5,004,440	3,686,428	1,857,971
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6,511,504	2,035,917	8,102,010	2,643,453
1.1.2.1 İskontolu		6,448,955	2,020,002	8,017,628	2,602,951
1.1.2.2 Diğer		62,549	15,915	84,382	40,502
<b>1.2. FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
1.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>1.3. KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-	-	-
1.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	22	(68,498,756)	(23,895,953)	(61,332,778)	(21,726,502)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(49,960,333)	(17,086,333)	(43,714,701)	(15,158,448)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(2,307,441)	(775,729)	(1,751,672)	(590,322)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(15,477,676)	(5,668,255)	(15,203,204)	(5,689,384)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(17,250)	(11,936)	(29,496)	(13,530)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(736,056)	(353,700)	(633,705)	(274,818)
<b>III. BRÜT K/Z (I-II)</b>		43,298,577	14,782,321	31,524,360	9,810,759
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	20	(21,742,967)	(7,165,892)	(20,458,441)	(6,889,733)
4.1 Personel Giderleri		(16,970,134)	(5,472,856)	(16,062,021)	(5,350,431)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(501,101)	(170,116)	(382,793)	(153,904)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4,084,403)	(1,462,168)	(3,789,111)	(1,304,174)
4.5 Diğer		(187,329)	(60,752)	(224,516,34)	(81,224,20)
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)</b>		21,555,610	7,616,429	11,065,919	2,921,026
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	21	5,628,320	1,054,364	9,103,601	3,950,181
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		15,975	-	-	-
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	5,440	5,440
6.3.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak		-	-	-	-
Simiflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	5,440	5,440
6.3.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		85,834	64,957	-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		3,811,547	678,519	7,051,940	3,251,797
6.7 Diğer		1,714,964	2,046,888	310,888	692,944
<b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	23	(4,112,023)	(422,186)	(10,355,933)	(2,148,058)
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>		(3,751,844)	(606,517)	(7,118,577)	(3,263,322)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(8,028)	-	(12,382)	(12,382)
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak		-	-	-	-
Simiflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		(8,028)	-	(12,382)	(12,382)
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 Şerehiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(3,743,816)	(606,517)	(7,106,195)	(3,250,940)
8.5 Diğer		-	-	-	-
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...VIII)</b>		19,320,063	7,642,090	2,695,010	1,459,827
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHİK TUTARI</b>		-	-	-	-
<b>XI. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>		-	-	-	-
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		19,320,063	7,642,090	2,695,010	1,459,827
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)</b>	9	(3,779,216)	(1,489,126)	(1,489,126)	(259,615)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(4,309,789)	(1,344,656)	(1,443,550)	(696,865)
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		530,573	-	931,853	437,250
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(144,470)	-	-
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)</b>		15,540,847	6,152,964	2,183,313	1,200,212
<b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV±XVI)</b>		-	-	-	-
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)</b>		-	-	-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>		-	-	-	-
<b>XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>		15,540,847	6,152,964	2,183,313	1,200,212
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	27	0.52	0.21	0.07	0.04
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SON AEREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2015
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>15,540,847</b>	<b>2,183,313</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>(91,607)</b>	<b>(1,373)</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(91,607)</b>	<b>(1,373)</b>
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(114,509)	(1,717)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		22,902	344
<b>2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>15,449,240</b>	<b>2,181,940</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA ARA 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 Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6	7	8									9
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b> (30 Eylül 2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																						
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01 Ocak 2015)</b>	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	
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>	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	
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	-	(1,373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,373)	-
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Sermaye Benzeri Krediler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Dönem Net Karı veya Zararı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,183,313	-	-	2,183,313	2,183,313
<b>XII. Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,610,663)	1,420,234	-	-	(6,030,897)	-	(7,389,337)	-	(7,389,337)	(12,000,000)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,610,663)	-	-	-	(4,610,663)	-	(7,389,337)	-	(7,389,337)	(12,000,000)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,420,234	-	-	(1,420,234)	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30.09.2015)</b>	30,000,000	-	-	-	-	20,477,229	191,353	-	-	-	-	44,470,398	6,490,779	-	-	37,979,619	-	2,183,313	-	2,183,313	97,322,293	
<b>CARİ DÖNEM</b> (30 Eylül 2016) (Sınırlı Denetimden Geçmiş)																						
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2016)</b>	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(437,760)	-	-	-	-	32,491,282	7,690,779	-	-	24,800,503	-	6,373,270	-	6,373,270	91,763,947	
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(437,760)	-	-	-	-	32,491,282	7,690,779	-	-	24,800,503	-	6,373,270	-	6,373,270	91,763,947	
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	-	(91,607)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,607)	-
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Sermaye Benzeri Krediler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Dönem Net Karı veya Zararı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,540,847	-	-	15,540,847	15,540,847
<b>XII. Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,605,462)	1,368,663	-	-	(6,974,125)	-	(6,373,270)	-	(6,373,270)	(11,978,732)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,605,462)	1,212,263	-	-	(6,817,725)	-	(6,373,270)	-	(6,373,270)	(11,978,732)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156,400	-	-	(156,400)	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>	30,000,000	-	-	-	-	23,337,155	(529,367)	-	-	-	-	26,885,820	9,059,442	-	-	17,826,378	-	15,540,847	-	15,540,847	95,234,455	

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**LİDER FAKTORİNG A.Ş.****30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA ARA EREN DÖNEME AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>20,126,443</b>	<b>17,756,129</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		104,772,747	84,444,831
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(65,196,328)	(55,396,931)
1.1.3 Kiralama Giderleri	22	(2,211,267)	(1,159,395)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6,511,504	8,102,010
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	759,947	1,766,483
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(17,042,150)	(16,179,514)
1.1.9 Ödenen Vergiler	9	(4,500,134)	(746,978)
1.1.10 Diğer		(2,967,876)	(3,074,377)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(46,802,564)</b>	<b>(9,213,226)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Azalış		(182,446,993)	130,125,177
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(856,747)	(1,033,480)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		375,224	742,878
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		137,851,504	(137,669,168)
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Azalış		(1,725,552)	(1,378,633)
<b>I. Esas Faaliyetlerinde/(n) Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı</b>		<b>(26,676,121)</b>	<b>8,542,903</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7, 8	(204,583)	(102,761)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı</b>		<b>(204,583)</b>	<b>(102,761)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		139,172,020	120,240,050
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(98,921,130)	(114,914,561)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(11,978,731)	(12,000,000)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	(1,764,000)
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden (Kullanılan)/Kaynaklanan Net Nakit</b>		<b>28,272,159</b>	<b>(8,438,511)</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>2,560</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)</b>		<b>1,391,455</b>	<b>4,191</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>654,625</b>	<b>201,134</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>3</b>	<b>2,046,080</b>	<b>205,325</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# LİDER FAKTORİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2016 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")'te işlem görmeye başlamıştır.

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.85	10,455,000	34.85	10,455,000
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	11.34	3,401,250	5.10	1,530,000
Judit Menda	6.24	1,871,250	-	-
Lizet Sucuz	6.24	1,871,250	-	-
Refka B. Adato	6.24	1,871,250	-	-
Yuda Elenkave	-	-	24.95	7,485,000
Halka arz	15.00	4,500,000	15.00	4,500,000
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>30,000,000</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 141'dir (31 Aralık 2015: 145). Şirket'in kayıtlı genel müdürlüğü adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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, bu finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), ara dönem raporlaması çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

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

### 2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

#### 2.2.1 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

#### 2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine 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 imkan 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.

### 30 EYLÜL 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”; satış 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.

#### **30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- TMS 7, ‘Nakit akış tabloları’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12, ‘Gelir vergileri’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 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.
- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.
- TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir ‘varlık kullanım hakkı’ muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak, UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.



## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, ‘Finansal Araçlar’ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan IAS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

- TFRS 9, “Finansal Araçlar”
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hazırlat”

Bu rapor imza tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK yayımlanmamıştır:

- TFRS 16, “Kiralama İşlemleri”
- TMS 7, “Nakit akış” tabloları değişiklik
- TMS 12, “Gelir vergileri” değişiklik

#### 2.3.2 Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

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

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

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

##### 2.4.2. 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 borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

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

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

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

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

##### c) *Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 yatırımı bulunmamaktadır.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır yatırımı bulunmamaktadır.

##### f) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### h) *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

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

##### 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.

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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 ayırarak ilgili hükümleri yerine getirecek şekilde ayırmaktadır.

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

##### 2.4.4 Maddi duran varlıklar 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.

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 kar 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.

### 30 EYLÜL 2016 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
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl
Özel maliyetler	1-5 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.

### 30 EYLÜL 2016 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, Factoring 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.

### 30 EYLÜL 2016 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.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4,297.21 TL (31 Aralık 2015: 4,092.53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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.

###### (iv) 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.

**30 EYLÜL 2016 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.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Kasa / Efektif	14,012	25,892
Bankalar	2,032,068	179,433
	<b>2,046,080</b>	<b>205,325</b>

#### 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 Tarihi) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

#### 2.4.14 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2.9959	2.9076
Avro	3.3608	3.1776

#### 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:

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

##### 2.5.1 Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

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

##### 2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

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

#### 3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit değerler	14,012	17,360
Bankalar	2,032,068	637,265
	<b>2,046,080</b>	<b>654,625</b>

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	2,032,068	637,265
	<b>2,032,068</b>	<b>637,265</b>

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı finansal varlıklar;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır menkul değerler		
- Hisse senetleri (*)	35,767	57,139
	<b>35,767</b>	<b>57,139</b>

(\*) 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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi factoring alacakları	828,880,313	643,950,400
Yurtdışı factoring alacakları	2,766,106	-
Kazanılmamış gelirler (-)	(37,590,961)	(29,567,363)
<b>Factoring alacakları, net</b>	<b>794,055,458</b>	<b>614,383,037</b>

Şirket'in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 889,314,469 TL'dir (31 Aralık 2015: 668,913,533 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 1,066,665 TL'dir (31 Aralık 2015: 1,466,222 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi gelmemiş kısım	-	-
Vadesi geçmiş kısım	1,066,665	1,466,222
- 30 Güne kadar	1,066,665	-
- 30 - 60 gün arası	-	-
- 60 - 90 gün arası	-	-
- 60 - 90 gün arası	-	1,466,222
	<b>1,066,665</b>	<b>1,466,222</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	(%)	31 Aralık 2015	(%)
İnşaat	113,590,814	14	96,863,889	15
Tekstil	91,939,210	11	91,282,815	14
Demir çelik	91,717,311	11	92,768,048	14
Otomotiv	84,796,194	10	60,497,225	9
Ticaret	83,809,054	10	68,309,599	11
Gıda	75,742,940	9	43,280,525	7
Makine	50,084,945	6	35,886,805	6
Kağıt ürünleri	48,160,994	6	33,280,834	5
Ağaç ve orman ürünleri	38,654,440	5	19,483,737	3
Kauçuk ve plastik ürünler	37,432,802	4	31,629,549	5
Tarım	29,958,808	4	21,397,731	3
Kimya	20,154,923	2	13,882,504	2
Elektrik ve elektronik	14,564,006	2	13,739,315	2
Deri ve deri ürünleri	6,140,535	1	2,712,444	-
Turizm	3,527,667	-	1,369,059	-
Diğer	41,371,776	5	17,566,321	4
	<b>831,646,419</b>	<b>100</b>	<b>643,950,400</b>	<b>100</b>

(\*) Şirket, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.

#### Faktoring Borçları

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Faktoring borçları	1,805,931	1,430,707
	<b>1,805,931</b>	<b>1,430,707</b>

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takipteki alacaklar	34,329,904	31,946,710
Özel karşılıklar (-)	(33,159,038)	(29,951,475)
	<b>1,170,866</b>	<b>1,995,235</b>

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 0-3 ay geçen	3,862,378	3,862,378	4,774,705	2,779,470
Vadesi 3-6 ay geçen	2,297,821	1,491,538	2,754,343	2,754,343
Vadesi 6-12 ay geçen	7,937,091	7,572,508	6,108,417	6,108,417
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	20,232,614	20,232,614	18,309,245	18,309,245
	<b>34,329,904</b>	<b>33,159,038</b>	<b>31,946,710</b>	<b>29,951,475</b>

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

	2016	2015
<b>Dönem başı 1 Ocak</b>	<b>29,951,475</b>	<b>19,723,455</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 23)	4,112,023	10,355,933
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 21)	(759,947)	(1,766,483)
Aktiften silinen (*)	(144,513)	-
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>33,159,038</b>	<b>28,312,905</b>

(\*) Şirket, tahsili gecikmiş faktoring alacaklarının 144,513 TL'si için aciz belgesi olarak aktiften silmiştir.



## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet</b>				
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)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>27,110,000</b>	<b>1,579,669</b>	<b>287,733</b>	<b>28,977,402</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	27,110,000	1,579,669	287,733	28,977,402
Alımlar	-	126,480	6,012	132,492
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2016</b>	<b>27,110,000</b>	<b>1,706,149</b>	<b>293,745</b>	<b>29,109,894</b>
<b>İtfa payları</b>				
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	-	(1,085,459)	(176,191)	(1,261,650)
Dönem amortisman gideri (-)	-	(165,153)	(38,147)	(203,300)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>-</b>	<b>(1,250,612)</b>	<b>(214,338)</b>	<b>(1,464,950)</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	-	(1,250,612)	(214,338)	(1,464,950)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(112,180)	(25,830)	(138,010)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2016</b>	<b>-</b>	<b>(1,362,792)</b>	<b>(240,168)</b>	<b>(1,602,960)</b>
<b>Net defter değeri</b>				
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>27,110,000</b>	<b>329,057</b>	<b>73,395</b>	<b>27,512,452</b>
<b>30 Eylül 2016</b>	<b>27,110,000</b>	<b>343,357</b>	<b>53,577</b>	<b>27,506,934</b>

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

#### 8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	<b>Bilgisayar yazılımları</b>
<b>Maliyet</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	610,114
Alımlar	47,284
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>657,398</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	657,398
Alımlar	72,091
<b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2016</b>	<b>729,489</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(507,559)
Dönem itfa payı giderleri (-)	(68,629)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>(576,188)</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(576,188)
Cari dönem itfa payı giderleri (-)	(49,318)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2016</b>	<b>(625,506)</b>
<b>Net defter değeri</b>	
31 Aralık 2015	81,210
30 Eylül 2016	103,983

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. VERGİ

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

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

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

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>19,320,063</b>	<b>2,695,010</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(3,864,013)	(539,002)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(18,251)	(16,123)
Diğer indirim ve istisnalar	103,048	43,428
<b>Cari dönem vergi gideri</b>	<b>(3,779,216)</b>	<b>(511,697)</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9 VERGİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	4,309,789	2,980,322
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(2,965,132)	(1,445,320)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>1,344,657</b>	<b>1,535,002</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem vergi gideri (-)	(4,309,789)	(1,344,656)	(1,443,550)	(696,865)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	530,573	(144,470)	931,853	437,250
<b>Dönem vergi gideri (-)</b>	<b>(3,779,216)</b>	<b>(1,489,126)</b>	<b>(511,697)</b>	<b>(259,615)</b>

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

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıkları	25,008,493	22,028,867	5,001,698	4,405,773
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları	3,549,738	3,086,644	709,948	617,329
Kazanılmamış komisyon geliri	979,492	1,677,161	195,898	335,432
Kazanılmamış provizyon gelirleri	245,773	186,513	49,155	37,303
Alınan krediler üzerinden oluşan geçici farklar	-	59,530	-	11,906
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>			<b>5,956,699</b>	<b>5,407,743</b>
Binalar üzerindeki geçici farklar (*)	(1,925,561)	(1,884,767)	(96,278)	(94,238)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(77,451)	(110,236)	(15,490)	(22,048)
<b>Ertelenmiş vergi borcu (-)</b>			<b>(111,768)</b>	<b>(116,286)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>5,844,931</b>	<b>5,291,457</b>

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 9. VERGİ (Devamı)

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

#### Ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu

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

	2016	2015
<b>Dönem Başı - 1 Ocak</b>	<b>5,291,457</b>	<b>3,717,870</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	530,572	931,509
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22,902	344
<b>Dönem Sonu - 30 Eylül</b>	<b>5,844,931</b>	<b>4,649,723</b>

#### 10. DİĞER ALACAKLAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	12,614,228	12,587,103
Vergi dairesinden alacaklar (**)	2,042,365	1,257,500
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	549,813	403,086
Diğer (***)	75,195	123,427
	<b>15,281,601</b>	<b>14,371,116</b>

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

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 10. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

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 muhasebeleşirmiştir.

Diğer taraftan, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Vergi dairesine ihtirazi kayıtlarla ödenen bu tutarlarının yanında, Vergi idaresi 20121127135080000002 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2009 yılına ilişkin olarak ikmalen 169,016 TL Kurumlar Vergisi salmış ve 169,016 TL Vergi Ziyayı Cezası kesmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine karşı açılan dava İstanbul 8. Vergi Mahkemesi'nin 2012/3327 E. sayılı dosyasında devam etmektedir. Yine Vergi idaresi tarafından 20121127135080000001 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2010 yılına ilişkin olarak 313,486 TL Kurumlar Vergisi salınmış ve 313,486 TL Vergi Ziyayı Cezası kesilmiştir.

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

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

Yukarıda detaylı olarak açıklanmış olan vergi davasına ilişkin olarak Vergi Müfettişi tarafından düzenlenen 12 Eylül 2012 tarih ve 2012-A-998-14 sayılı Vergi İnceleme Raporuna istinaden Mecidiyeköy Vergi Dairesi Müdürlüğü bila tarih ve 20121127135080000001 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2010 yılına ilişkin olarak 313,486 TL Kurumlar Vergisi salmış ve 313,486 TL Vergi Ziyayı Cezası kesmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine Şirket tarafından açılan dava, İstanbul 8. Vergi Mahkemesinin 26 Kasım 2013 tarih ve 2012/3328 E., 2013/2983 K. sayılı kararı ile ret olunmuştur.

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

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 10. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

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 gerçekleşmesi sonucu ilgili tutar geri alınarak "diğer alacaklar" içerisinden çıkarılmıştır.

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

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

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

#### 11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen sigorta giderleri	68,356	106,236
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	44,199	125,800
Diğer	42,652	45,543
	<b>155,207</b>	<b>277,579</b>

#### 12. ALINAN KREDİLER

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan krediler	560,342,590	422,404,570
	<b>560,342,590</b>	<b>422,404,570</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	Orjinal tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı		Orjinal tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı	
1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	
TL	533,201,671	8.88-14.44	505,828,384	27,373,287	366,313,608	9.86-16.92	312,820,459	53,493,149
ABD Doları	7,738,292	3.50-3.90	23,183,148	-	8,373,401	3.75-4.00	24,346,501	-
Avro	1,177,628	3.25-3.75	3,957,771	-	9,990,074	3.25-3.75	31,744,461	-
<b>Toplam</b>			<b>532,969,303</b>	<b>27,373,287</b>			<b>368,911,421</b>	<b>53,493,149</b>

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

#### 13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilen bonolar	160,326,545	79,046,795
İhraç edilen tahviller	-	40,120,388
<b>Toplam ihraç edilen menkul kıymetler</b>	<b>160,326,545</b>	<b>119,167,183</b>

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

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
<b>Bonolar</b>					
TRFLDFKK1614	16 Kasım 2015	20,000,000	14 Kasım 2016	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFKE1612	19 Nisan 2016	20,000,000	14 Ekim 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFKK1622	2 Haziran 2016	32,000,000	25 Kasım 2016	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK61718	29 Haziran 2016	13,000,000	28 Haziran 2017	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK11713	1 Temmuz 2016	20,000,000	3 Ocak 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK11721	5 Ağustos 2016	15,000,000	27 Ocak 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31711	20 Eylül 2016	30,000,000	17 Mart 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31729	28 Eylül 2016	15,000,000	24 Mart 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu 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.



## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılara borçlar	224,596	324,235
Diğer yabancı kaynaklar	38,928	49,620
	<b>263,524</b>	<b>373,855</b>

#### 15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Banka Sigorta Muamele Vergisi ("BSMV")	573,350	478,859
Ödenecek gelir vergileri	503,311	2,184,252
Ödenecek primler	276,401	248,977
Ödenecek damga vergisi	13,053	12,115
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	5,225	4,761
	<b>1,371,340</b>	<b>2,928,964</b>

#### 16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	2,647,386	2,256,308
Kullanılmamış izin karşılığı	902,352	830,336
	<b>3,549,738</b>	<b>3,086,644</b>

##### *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 Ekim 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı muhtelif dönemlerde revize olup Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4,297.21 TL (1 Ocak 2016: 4,092.53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
<b>Dönem Başı - 1 Ocak bakiyesi</b>	<b>2,256,308</b>	<b>1,253,448</b>
Hizmet maliyeti	262,836	218,263
Faiz maliyeti	238,265	164,530
Dönem içi ödemeler (-)	(224,532)	(229,888)
Aktüeryal kayıplar (*)	114,509	1,717
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>2,647,386</b>	<b>1,408,070</b>

(\*) 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihinde sona eren dönemlere ait aktüeryal kayıp/kazanç diğer kapsamlı gelirler veya giderler altında muhasebeleştirilmiştir.

#### *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:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
<b>Dönem başı -1 Ocak</b>	<b>830,336</b>	<b>866,200</b>
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen) izin karşılığı tutarı	72,016	(117,493)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>902,352</b>	<b>748,707</b>

#### 17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal kiralama borçları	22,830,022	24,945,115
Ertelenmiş finansal kiralama gideri	(743,687)	(2,954,954)
<b>Toplam finansal kiralama borcu</b>	<b>22,086,335</b>	<b>21,990,161</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 18. ÖZKAYNAKLAR

##### 18.1 Ödenmiş Sermaye

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016					31 Aralık 2015	
	Ortaklık Payı (%)	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	C Grubu Hisse	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.85	10,000	10,445,000	-	10,455,000	34.85	10,455,000
Raşel Elenkave	11.34	15,000	3,386,250	-	3,401,250	5.10	1,530,000
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
Lizet Sucuz	6.24	5,000	1,866,250	-	1,871,250	-	-
Refka B. Adato	6.24	5,000	1,866,250	-	1,871,250	-	-
Judit Menda	6.24	5,000	1,866,250	-	1,871,250	-	-
Yuda Elenkave	-	-	-	-	-	24.95	7,485,000
Halka arz	15.00	-	4,500,000	-	4,500,000	15.00	4,500,000
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>50,000</b>	<b>26,980,000</b>	<b>2,970,000</b>	<b>30,000,000</b>	<b>100</b>	<b>30,000,000</b>

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilirlerdir.

##### 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.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 18 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### 18.3 Kar Yedekleri

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 9,059,442 TL (31 Aralık 2015: 7,690,779 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 17,826,378 TL (31 Aralık 2015: 24,800,503 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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket, 21 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 1,212,263 TL'si 1. kar payı ve 10.787,737 TL'si olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam 12,000,000 TL'lik kar payının 15 Haziran 2016 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmesine karar vermiştir.

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Faktoring alacaklarından alınan faizler	105,285,829	36,642,357	84,755,128	28,893,808
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	6,511,504	2,035,917	8,102,010	2,643,453
	<b>111,797,333</b>	<b>38,678,274</b>	<b>92,857,138</b>	<b>31,537,261</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	16,970,134	5,472,856	16,062,021	5,350,431
Kiralama giderleri	1,169,674	398,415	1,159,395	357,430
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	501,101	170,116	382,793	153,904
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	472,552	255,300	368,140	115,691
Danışmanlık giderleri	414,715	166,358	408,463	141,310
Dava giderleri	296,272	138,198	316,088	78,701
Ofis giderleri	292,296	87,504	285,813	95,118
Haberleşme giderleri	272,352	86,556	193,542	64,037
Abone giderleri	204,330	69,366	184,043	184,043
Seyahat giderleri	202,201	68,701	285,671	93,508
Bakım ve onarım giderleri	168,370	22,499	102,550	36,822
Amortisman ve itfa payı giderleri	144,544	17,968	224,516	82,415
Kanunen kabul edilmeyen giderler	90,563	20,422	75,043	11,043
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	80,360	16,115	82,708	46,859
Bilgi işlem giderleri	74,785	19,767	102,303	15,303
Reklam ve ilan giderleri	4,466	651	11,202	2,352
Diğer	384,252	155,100	214,150	60,766
	<b>21,742,967</b>	<b>7,165,892</b>	<b>20,458,441</b>	<b>6,889,733</b>

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

#### 21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kambiyo işlemleri karı	3,811,547	678,519	7,051,940	3,251,797
Mecidiyeköy Vergi Dairesi tecil faizi alacağı (*)	784,865	-	-	-
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 6)	759,947	200,223	1,766,483	506,593
Sermaye Piyasası işlemleri karı	85,834	64,957	-	-
Mevduat faiz gelirleri	15,975	-	-	-
Diğer	170,152	110,665	285,178	191,791
	<b>5,628,320</b>	<b>1,054,364</b>	<b>9,103,601</b>	<b>3,950,181</b>

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

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 22. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Kullanılan kredilere verilen faizler	49,960,333	17,086,333	43,714,701	15,158,448
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	15,477,676	5,668,255	15,203,204	5,689,384
Finansal kiralama giderleri	2,307,441	775,729	1,751,672	590,322
Verilen ücret ve komisyonlar	736,056	353,700	633,705	274,818
Diğer	17,250	11,936	29,496	13,530
	<b>68,498,756</b>	<b>23,895,953</b>	<b>61,332,778</b>	<b>21,726,502</b>

#### 23. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	4,112,023	422,186	10,355,933	2,148,058
	<b>4,112,023</b>	<b>422,186</b>	<b>10,355,933</b>	<b>2,148,058</b>

#### 24. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Kambiyo işlemleri zararı	3,743,816	606,517	7,106,195	3,250,940
	<b>3,743,816</b>	<b>606,517</b>	<b>7,106,195</b>	<b>3,250,940</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla bakiyeler

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Alınan krediler</b>		
Credit Suisse AG London Branch	95,444,703	121,607,618
	<b>95,444,703</b>	<b>121,607,618</b>

##### İlişkili taraflarla işlemler

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Faiz giderleri</b>				
Credit Suisse AG London Branch	12,818,006	3,698,842	18,763,843	6,176,431
	<b>12,818,006</b>	<b>3,698,842</b>	<b>18,763,843</b>	<b>6,176,431</b>

##### 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. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara dönemde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 4,970,926 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 4,535,307 TL).

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 26.1 Alınan Teminatlar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Alınan teminatlar</b>		
Kefaletler	4,434,397,530	3,635,425,530
Teminat olarak alınan çek ve senetler	1,249,462,307	472,108,245
	<b>5,683,859,837</b>	<b>4,107,533,775</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 26. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 26.2 Verilen Teminatlar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Verilen teminatlar</b>		
Bankalar	81,120,341	20,290,760
	<b>81,120,341</b>	<b>20,290,760</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 81,000,000 TL değerinde teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 20,000,000 TL).

##### 26.3 Emanet Kıymetler

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşteri çekleri	846,707,816	618,924,081
Müşteri senetleri	42,606,653	49,989,452
	<b>889,314,469</b>	<b>668,913,533</b>

##### 26.4 Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Şirket aleyhine açılan 76 adet (31 Aralık 2015: 68 adet) davanın toplam tutarı 2,847,522 TL (31 Aralık 2015: 2,828,090 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

#### 27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Pay başına kar</b>				
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Net dönem karı	15,540,847	6,152,964	2,183,313	1,200,212
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0.52	0.21	0.07	0.04



## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

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

##### 28.1 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 itibari 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 sektörde veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

##### 28.2 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.

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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)

##### 28.3 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.

### 30 EYLÜL 2016 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 Kredi riski

###### *Maruz kalınan azami kredi riski tablosu*

30 Eylül 2016	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>794,055,458</b>	-	<b>1,170,866</b>	-	<b>15,281,601</b>	<b>2,032,068</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	792,988,793	-	-	-	15,281,601	2,032,068
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1,066,665	-	-	-	-	-
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	-	-	-	1,170,866	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	34,329,904	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,159,038)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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 2015	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	<u>İlişkili</u> Taraf	<u>Diğer</u> Taraf	<u>İlişkili</u> Taraf	<u>Diğer</u> Taraf	<u>İlişkili</u> Taraf	<u>Diğer</u> Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>614,383,037</b>	-	<b>1,995,235</b>	-	<b>14,371,116</b>	<b>637,265</b>
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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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 Likidite riski

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

##### 30 Eylül 2016

	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>744,561,401</b>	<b>758,617,556</b>	<b>596,652,984</b>	<b>129,943,137</b>	<b>32,021,435</b>	-
Alınan krediler	560,342,590	567,907,594	499,378,886	36,507,273	32,021,435	-
İhraç edilen menkul kıymetler	160,326,545	166,167,024	72,731,160	93,435,864	-	-
Finansal kiralama borçları	22,086,335	22,737,007	22,737,007	-	-	-
Factoring borçları	1,805,931	1,805,931	1,805,931	-	-	-

##### 31 Aralık 2015

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

##### 28.3 Piyasa Riski

###### (i) Faiz oranı riski

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Amerikan Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	Amerikan Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>						
Factoring alacakları	9.68	19.84	19.53	25.19	19.31	22.93
<b>Yükümlülükler</b>						
Alınan krediler	3.62	3.49	12.24	3.76	3.70	14.33
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	13.40	-	-	13.37
Finansal kiralama borçları	-	-	13.40	-	-	13.40

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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)

*Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

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

	Kayıtlı Değer	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Sabit faizli</b>		
Factoring alacakları, net	794,055,458	614,383,037
Finansal kiralama borçları	(22,086,335)	(21,990,161)
Alınan krediler	(328,234,318)	(194,848,605)
İhraç edilen menkul kıymetler	(126,959,646)	(79,046,795)
<b>Değişken faizli</b>		
Alınan krediler	(232,108,272)	(227,555,965)
İhraç edilen menkul kıymetler	(33,366,899)	(40,120,388)

30 Eylül 2016 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 419,607 TL (31 Aralık 2015: 433,118 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

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

	30 Eylül 2016				Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri		
Alınan krediler	499,218,485	33,750,818	27,373,287	-	-	560,342,590
İhraç edilen menkul kıymetler	71,559,185	88,767,360	-	-	-	160,326,545
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>570,777,670</b>	<b>122,518,178</b>	<b>27,373,287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>720,669,135</b>
	31 Aralık 2015				Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri		
Alınan krediler	163,650,548	205,260,873	53,493,149	-	-	422,404,570
İhraç edilen menkul kıymetler	59,751,764	59,415,419	-	-	-	119,167,183
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>223,402,312</b>	<b>264,676,292</b>	<b>53,493,149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>541,571,753</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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)

##### (ii) Döviz kuru riski

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

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

	30 Eylül 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
Döviz cinsinden varlıklar	28,847,640	57,341,255
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(27,406,613)	(56,098,381)
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>1,441,027</b>	<b>1,242,874</b>

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

30 Eylül 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	134,432	-	134,432
Factoring alacakları	24,910,485	3,802,723	28,713,208
Alınan krediler	(23,183,148)	(3,957,771)	(27,140,919)
Factoring borçları	-	(229,518)	(229,518)
Diğer borçlar	(36,176)	-	(36,176)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1,825,593</b>	<b>(384,566)</b>	<b>1,441,027</b>
31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Factoring alacakları	25,596,781	31,744,474	57,341,255
Alınan krediler	(24,346,502)	(31,744,460)	(56,090,962)
Diğer borçlar	(7,419)	-	(7,419)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1,242,861</b>	<b>14</b>	<b>1,242,874</b>

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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)

*Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

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

<b>30 Eylül 2016</b>	<b>Özkaynak</b>	<b>Kar veya zarar</b>
ABD Doları	182,559	182,559
Avro	(38,457)	(38,457)
	<b>144,102</b>	<b>144,102</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Özkaynak</b>	<b>Kar veya zarar</b>
ABD Doları	124,286	124,286
Avro	1	1
	<b>124,287</b>	<b>124,287</b>

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

#### 28.4 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.



## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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)

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

#### 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.

##### *Finansal varlıklar ve yükümlülükler*

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>				
Nakit değerler ve bankalar	2,046,080	2,046,080	654,625	654,625
Faktoring alacakları	794,055,458	794,055,458	614,383,037	614,383,037
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Alınan krediler	560,342,590	560,342,590	422,404,570	445,082,631
İhraç edilen menkul kıymetler	160,326,545	160,326,545	119,167,183	125,675,700
Finansal kiralama borçları	22,086,335	22,086,335	21,990,161	24,948,001
Faktoring borçları	1,805,931	1,805,931	1,430,707	1,430,707

## LİDER FAKTORİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

#### 29. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

#### 30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Şirket'in Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 19 Nisan 2015 vade başlangıç tarihli 20,000,000 TL nominal tutarlı "TRFLDFKE1612" ISIN kodlu bonoların 14 Ekim 2016 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.
- ii. Şirket, 14 Ekim 2016 vade başlangıç tarihli 30.000.000 TL nominal tutarlı "TRFLDFK41710" ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 7 Nisan 2017'dir.

.....