

Sardes Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1-2
Bilanço (finansal durum tablosu)	3-4
Nazım hesap kalemleri	5
Kar veya zarar tablosu	6
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	7
Özkaynak değişim tablosu	8
Nakit akış tablosu	9
Kar dağıtım tablosu	10
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	11-40

Bağımsız denetim raporu

Sardes Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız denetçinin sorumluluğu

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

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

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



Building a better
working world

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'na ilaveten 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak da yürütülmüştür.
- 2) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



29 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla bilanço

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

Aktif kalemler	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası		-	-	-	-	-	-
II. Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan 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	38	-	38	83	-	83
IV. Ters repo işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)		-	-	-	-	-	-
VI. Faktoring alacakları	4	87.143	-	87.143	105.751	-	105.751
6.1 İskontolu faktoring alacakları		82.096	-	82.096	103.619	-	103.619
6.1.1 Yurt içi		85.953	-	85.953	107.239	-	107.239
6.1.2 Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış gelirler (-)	4	(3.857)	-	(3.857)	(3.620)	-	(3.620)
6.2 Diğer faktoring alacakları		5.047	-	5.047	2.132	-	2.132
6.2.1 Yurt içi		5.047	-	5.047	2.132	-	2.132
6.2.2 Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
VII. Finansman kredileri		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli ticari krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama işlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama işlemlerinden 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 işlemleri için verilen avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. Diğer alacaklar	13	265	-	265	229	-	229
X. Takipteki alacaklar		7.883	-	7.883	-	-	-
10.1 Takipteki faktoring alacakları	4	9.559	-	9.559	355	-	355
10.2 Takipteki finansman kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel karşılıklar (-)	4	(1.676)	-	(1.676)	(355)	-	(355)
XI. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
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 yatırımlar (net)		-	-	-	-	-	-
XIII. Bağlı ortaklıklar (net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İştirakler (net)		-	-	-	-	-	-
XV. İş ortaklıkları (net)		-	-	-	-	-	-
XVI. Maddi duran varlıklar (net)	10	158	-	158	255	-	255
XVII. Maddi olmayan duran varlıklar (net)	11	94	-	94	156	-	156
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		94	-	94	156	-	156
XVIII. Peşin ödenmiş giderler	13	52	-	52	44	-	44
XIX. Cari dönem vergi varlığı		198	-	198	-	-	-
XX. Ertelenmiş vergi varlığı	12	653	-	653	735	-	735
XXI. Diğer aktifler		-	-	-	-	-	-
Ara Toplam		96.484	-	96.484	107.253	-	107.253
XXII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)		-	-	-	183	-	183
22.1 Satış amaçlı	21	-	-	-	183	-	183
22.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
Aktif toplamı		96.484	-	96.484	107.436	-	107.436

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla bilanço

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

Pasif kalemler	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
II. Alınan krediler	5	64.308	-	64.308	65.652	-	65.652
III. Faktoring borçları		40	-	40	13	-	13
IV. Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İhraç edilen menkul kıymetler (net)	6	9.908	-	9.908	20.179	-	20.179
5.1 Bonolar		9.908	-	9.908	4.894	-	4.894
5.2 Varyante dayalı menkul kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	15.285	-	15.285
VI. Diğer borçlar	7	42	-	42	5.225	-	5.225
VII. Diğer yabancı kaynaklar	9	-	-	-	40	-	40
VIII. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. Ödenecek vergi ve yükümlülükler	17	211	-	211	177	-	177
X. Borç ve gider karşılıkları	8	72	-	72	39	-	39
10.1 Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	8	72	-	72	39	-	39
10.3 Diğer karşılıklar	8	-	-	-	-	-	-
XI. Ertelenmiş gelirler		-	-	-	-	-	-
XII. Cari dönem vergi borcu	17	-	-	-	121	-	121
XIII. Ertelenmiş vergi borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye benzeri krediler		-	-	-	-	-	-
Ara Toplam		74.581	-	74.581	91.446	-	91.446
XV. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. Özkaynaklar		21.903	-	21.903	15.990	-	15.990
16.1 Ödenmiş sermaye	14	20.100	-	20.100	14.000	-	14.000
16.2 Sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr yedekleri		990	-	990	597	-	597
16.5.1 Yasal yedekler		256	-	256	186	-	186
16.5.2 Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer kâr yedekleri		734	-	734	411	-	411
16.6 Kâr veya zarar		813	-	813	1.393	-	1.393
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem net kâr veya zararı		813	-	813	1.393	-	1.393
Pasif toplamı		96.484	-	96.484	107.436	-	107.436

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla nazım hesaplar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nazım hesap kalemleri	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Riskli üstlenilen faktoring işlemleri		-	-	-	-	-	-
II. Riskli üstlenilmeyen faktoring işlemleri		10.797	-	10.797	10.436	-	10.436
III. Alınan teminatlar		1.067.423	5.815	1.073.238	26.603	-	26.603
IV. Verilen teminatlar		2.000	-	2.000	-	-	-
V. Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV. Türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım satım amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. Emanet kıymetler		85.068	6.904	91.972	95.060	5.477	100.537
Nazım hesaplar toplamı		1.165.288	12.719	1.178.007	132.098	5.477	137.576

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
		Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		15.679	12.917
	FAKTORİNG GELİRLERİ		15.679	12.917
11	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	15	14.384	11.170
11.1	İskontolu		13.590	10.731
11.2	Diğer		794	439
12	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	15	1.295	1.747
12.1	İskontolu		1.291	1.479
12.2	Diğer		4	268
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
13	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
14	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
15	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
16	Faaliyet Kiratama Gelirleri		-	-
17	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		9.590	8.601
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		8.039	6.333
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		1.417	1.980
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		134	288
III.	BRÜT K/Z (I+II)		6.089	4.316
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	3.825	3.117
4.1	Personel Giderleri	16	2.316	2.018
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Giden	16	20	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	16	68	8
4.4	Genel İşletme Giderleri	16	1.322	1.084
4.5	Diğer	16	93	7
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.264	1.199
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	18	1.748	1.847
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	7
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçekleşme Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		1.622	1.448
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		128	392
6.7	Diğer		-	-
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	1.424	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	1.568	1.375
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Giden		-	-
8.1.1	Gerçekleşme Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	26
8.2.1	Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	26
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıktan Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	8	1.568	1.349
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		1.020	1.671
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		1.020	1.671
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (2)	17	(207)	(278)
13.1	Can Vergi Karşılığı		(125)	(602)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		62	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	324
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		813	1.393
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıktan Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıktan Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (2)		-	-
18.1	Can Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		813	1.393
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,04	0,10
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,04	0,10
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
I. DÖNEM KARI/ZARARI	813	1.393
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
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	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
Kâr 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	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	813	1.393

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynak değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Bıkmış Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Bıkmış Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						BIN TÜRK LIRASI			
	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)																
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (f+g)	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Özkaynaklı Gelir	3.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı İçin Kaynaklardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	3.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Odenmiş Sermaye Entitasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (f+g+h+i+j+k+l+m+n+o+p+q+r+s+t+u+v+w+x+y+z)	14.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARİ DÖNEM (31/12/2015)																
I. Dönem Başı Bakiyesi	14.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (f+g)	14.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Özkaynaklı Gelir	5.100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı İçin Kaynaklardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	5.100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Odenmiş Sermaye Entitasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (f+g+h+i+j+k+l+m+n+o+p+q+r+s+t+u+v+w+x+y+z)	20.100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		1.912	800
1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri	15	14.384	11.177
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(9.741)	(8.313)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan ücret ve komisyonlar	15	1.295	1.747
1.1.6 Elde edilen diğer kazançlar		23	42
1.1.7 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar		103	23
1.1.8 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler	16	(2.316)	(2.018)
1.1.9 Ödenen vergiler		(444)	(693)
1.1.10 Diğer		(1.392)	(1.165)
1.2 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		3.016	(12.251)
1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış		9.404	(35.956)
1.2.1 Finansman kredilerindeki net (artış) azalış		-	-
1.2.1 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış		-	-
1.2.2 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		147	(312)
1.2.3 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		27	13
1.2.3 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		(1.344)	18.761
1.2.5 Vadeleri gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(5.218)	5.243
I. Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		4.928	(11.451)
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları			
2.2 Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları			
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	10,11	(37)	(294)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller	10,11	2	2
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			
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(35)	(292)
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit	6	9.908	20.000
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(20.000)	(11.500)
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		5.100	3.125
3.4 Temettü ödemeleri		-	-
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(4.992)	11.625
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		54	99
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(azalış)		(45)	(19)
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar		83	102
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	38	83

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar dağıtım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sardes Faktoring A.Ş. Kar dağıtım tablosu		Carl dönem (31/12/2015) (*)	Geçmiş dönem (31/12/2014)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı / (zararı)	1.020	1.671
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(207)	(278)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(125)	(602)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(82)	324
A.	Net dönem karı/(zararı) (1.1 - 1.2)	813	1.393
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	41	70
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-) (**)	-	-
B	Dağıtılabılır net dönem karı [(A-(1.3+1.4+1.5))]	772	1.323
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım		
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar		
3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü		
4.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2015 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabılır net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan 82 TL'lik ertelenmiş vergi gideri kar dağıtımına dahil edilmemektedir (31 Aralık 2014 - 324 TL ertelenmiş vergi geliri).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Sardes Faktoring A.Ş. ("Şirket") 16 Aralık 2010 tarihinde BDDK tarafından kuruluş izni almış ve faaliyetlerine 25 Ağustos 2011 tarih ve 131 sayılı BDDK Faaliyet izni kapsamında başlamıştır. Şirket ana hissedarı %76,52 hisse payı ile Emin Hakan Eminsoy ve %23,48 ile Kazım Cenk Tülümen'dir.

Şirket'in merkezi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi.9 İz Plaza Giz D71 Sarıyer/İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 15 (31 Aralık 2014 – 14) çalışanı vardır.

Şirket yurtiçi piyasalarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 29 Şubat 2016 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici diğer kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ("Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Yönetmeliği") ile "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan sair mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 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.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.2 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 yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Cari yılda gerçekleştirilen yeniden sınıflandırma işlemi bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynaktaki muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekeçleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

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 orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

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

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili Yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken 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 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun 16 Ocak 2005 tarih 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ'inde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayrılmaktadır.

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü (devamı)

Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Yönetmeliği'nde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayrılmaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi 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.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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 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.

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.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5-10 yıl
Ofis makineleri	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleştirilebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve üç ilâ onbeş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirilmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 8).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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 dipnotlarında 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 gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyon gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(v) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla hali hazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 12).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluşturduğu 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.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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:

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, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net 653 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 735 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığı: Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında varsayımlar kullanılarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 53 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2014: 27 TL)

Henüz kesinleşmeyen vergi davaları; Şirket BDDK prensipleri doğrultusunda peşin iskontolu işlemlerine ilişkin olarak peşin tahsil ettiği komisyonları dönemsellik ilkesi çerçevesinde gelir hesaplarına aktarmaktadır.

Öte yandan, sektör genelinde yapılan vergi incelemeleri doğrultusunda; peşin iskontolu işlemlerde hesaplanan faiz tutarının işlemin yapıldığı tarihten değerlendirme gününe kadar isabet eden kısmının cari dönemde; sonraki döneme isabet eden faiz tutarının ise gelecek dönemlerde gelir kaydedilmesi hususu eleştirisi konusu yapılarak raporlara bağlanmıştır.

Bu doğrultuda Kurum; cari dönemde reeskont ederek sonraki dönemlere ertelediği 3.857 TL tutarındaki gelirini kurumlar vergisi matrahına ilave etmiş; 2014 yılı vergi hesabında aynı sebeple ilave ettiği 3.620 TL tutarındaki gelirini ise 2015 hesap dönemi içerisinde gelir yazmak suretiyle ters çevirdiğinden kurumlar vergisi matrahından tenzil etmiştir. Söz konusu uygulama 2011 ve 2012 vergilendirme dönemlerinde bu şekilde gerçekleştirilmiş olup geçici vergi beyannameleri ihtirazi kayıt ile beyan edilmiş ve ayrı ayrı dava yoluna gidilmiştir. İlk derece mahkemelerde şirket lehine sonuçlanan davalar henüz temyiz aşamasında olduklarından kesinleşmemiştir.

3. Nakit değerler ve bankalar

	2015	2014
Bankalar	38	83
-vadesiz mevduatlar	38	83
	38	83

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

4. Faktoring alacakları

	2015	2014
Yurtiçi faktoring alacakları, net	91.000	109.371
Takipteki faktoring alacakları	9.559	355
Brüt faktoring alacakları	100.559	109.726
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(1.676)	(355)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.857)	(3.620)
Faktoring alacakları, net	95.026	105.751

Kazanılmamış faiz gelirleri, faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

	2015	2014
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	95.512	107.594
Değişken oranlı	5.047	2.132
	100.559	109.726

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2015	2014
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	87.143	105.751
Değer düşüklüğüne uğramış	9.559	355
Brüt	96.702	106.106
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(1.676)	(355)
Net faktoring alacakları	95.026	105.751

Brüt faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
0 - 1 ay	21.550	22.095
1 - 3 ay	33.869	43.742
3 - 12 ay	35.581	36.215
1 yıl ve üzeri	9.559	7.674
	100.559	109.726

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

4. Faktoring alacakları (devamı)

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	355	378
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.424	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(103)	(23)
31 Aralık	1.676	355

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015	%	2014	%
İnşaat	16.912	16,82	15.870	14,46
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	15.753	15,67	22.649	20,64
Taşımacılık Faaliyetleri	9.995	9,94	6.797	6,19
Metal ve Diğer Madenler Sanayi	9.801	9,75	-	-
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	9.318	9,27	10.282	9,37
İmalat Sanayii	9.254	9,20	15.632	14,25
Tıbbi İlaç Sanayi	8.323	8,28	3.528	3,22
Toptan ve perakende tic. motorlu araçlar servis Hizmetleri	7.381	7,34	6.215	5,66
Madencilik Faaliyetleri	3.995	3,97	1.998	1,82
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk Faaliyetleri	2.786	2,77	2.850	2,6
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	2.462	2,45	750	0,68
Tarım ve Orman Ürünleri	2.321	2,31	-	-
Ulaşım Araçları Sanayii	1.407	1,40	11.779	10,73
Makine ve Teçhizat Sanayi	650	0,65	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	201	0,20	-	-
Diğer Turizm	-	-	7.192	6,55
Otel ve Restoranlar (Turizm)	-	-	2.651	2,42
Araştırma, Danışmanlık ve Reklam Hizmetleri	-	-	768	0,7
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	-	-	724	0,66
Kimya ve Kimya Ürünleri	-	-	41	0,04
	100.559	100	109.726	100

5. Alınan krediler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2015			2014		
	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı TL	TL	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı TL	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	14,7	-	59.859	12,3	-	59.718
Döviz (USD&EUR) Endeksli TL	4,1	1.529	4.449	4,6	2.559	5.934
			64.308			65.652

6. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler (net)

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

Şirket, 2015 yılı içerisinde 16 Nisan 2015 tarihinde 5.000 tutarında 179 gün vadeli %12.50 faizli ve 27 Ekim 2015 tarihinde 10.000 TL tutarında 90 gün vadeli %14,25 faizli finansman bonoları ihracı gerçekleştirilmiştir; bunlardan 16 Nisan ihraç tarihli finansman bonusu, vadesinde itfa etmiştir. Tahsisli satış yöntemi ile ihraç edilen bonolar, kurumsal ve nitelikli yatırımcılara satılmıştır. Söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla taşınan değerleri 9.908 TL'dir. 2014 yılında ihraç edilmiş olan 10.000 TL tutarında 369 gün vadeli, 5.000 TL tutarında 366 gün vadeli ki iki ayrı tahvil de 2015 yılı içerisinde vadeleri tarihlerinde itfa edilmiştir.

7. Diğer borçlar

	2015	2014
Ortaklara Borçlar	-	5.100
Diğer	42	125
	42	5.225

Diğer satırında yer verilen 42 TL, 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilen mal ve hizmet alımları nedeniyle tedarikçilere borçlanılan ve fakat ödemeleri 2015 yılında gerçekleştirilecek olan tutarlardan ibarettir.

Önceki dönem Finansal Durum Tablosu'nun "Diğer Borçlar" kaleminde sınıflandırılan 5.100 TL tutarındaki Ortaklara Borç, 29.12.2014 tarihinde, gerekli yasal ve idari prosedürlerin yerine getirilmesi akabinde şirket sermayesinin nakden artırılmasında kullanılmak üzere ortaklar tarafından şirket hesaplarına avans olarak ödenen tutardan ibarettir. Söz konusu tutarın sermayeye eklenme süreci, 23.01.2015 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile başlatılmış, BDDK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler temin edilerek 27.02.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ve bu kararın 04.03.2015 tarihinde ticaret siciline tescili ile tamamlanmıştır.

8. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 72 TL tutarındaki çalışan hakları yükümlülüğü karşılığında oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 39 TL).

	2015	2014
Personel kullanılmamış izin karşılığı	19	12
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	53	27
	72	39

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 tam TL) ile sınırlanmıştır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2015	2014
İskonto oranı (%)	4,48	2,83
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	9	9

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, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan 3.828,37 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	27	78
Dönem içerisindeki ödemeler	(10)	(12)
Hizmet maliyeti	32	7
Faiz maliyeti	4	5
Aktüeryel kazanç / (kayıp)	-	(51)
31 Aralık	53	27

9. Diğer yabancı kaynaklar

31 Aralık 2015 itibarıyla Diğer Yabancı Kaynaklar kaleminde bakiye bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 40 TL).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

10. Maddi duran varlıklar

2015	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	23	6	-	29
Taşıtlar	351	-	-	351
Büro Makineleri	72	9	(2)	79
Özel maliyetler	22	-	-	22
	468	15	(2)	481
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(13)	(5)	-	(18)
Taşıtlar	(133)	(95)	-	(228)
Büro Makineleri	(45)	(11)	1	(55)
Özel maliyetler	(22)	(0)	-	(22)
	(213)	(111)	1	(323)
Net defter değeri	255	(96)	(1)	158

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2014	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	18	5	-	23
Taşıtlar	211	140	-	351
Büro Makineleri	72	3	(3)	72
Özel maliyetler	22	-	-	22
	323	148	(3)	468
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(9)	(4)	-	(13)
Taşıtlar	(82)	(51)	-	(133)
Büro Makineleri	(32)	(15)	2	(45)
Özel maliyetler	(17)	(5)	-	(22)
	(140)	(75)	2	(213)
Net defter değeri	183	73	(1)	255

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

11. Maddi olmayan duran varlıklar

2015	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yazılımlar, maliyet	265	21	-	286
Birikmiş itfa payları	(109)	(83)	-	(192)
Net defter değeri	156	(62)	-	94

2014	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Yazılımlar, maliyet	118	147	-	265
Birikmiş itfa payları	(45)	(64)	-	(109)
Net defter değeri	73	83	-	156

12. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleşirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)
	2015	2015
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	72	14
Kazanılmamış faiz gelirleri	3.857	771
VUK hükümlerine göre fazla ayrılan Özel Karşılık Giderleri	1.338	268
Ertelenen vergi varlıkları	5.267	1.053
Maddi duran varlık amortisman farkı	-	-
VUK'ta gider yazılıp finansal tablolarda düzeltilen karşılıklar	(2.001)	(400)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(2.001)	(400)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	3.266	653

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)
	2014	2014
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	39	8
Kazanılmamış faiz gelirleri	3.620	724
Değer Düşüş Karşılığı	26	5
Ertelenen vergi varlıkları	3.685	737
Maddi duran varlık amortisman farkı	9	2
Faiz reeskontları	2	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü	11	2
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	3.674	735

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

12. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net 2015	Net 2014
1 Ocak	735	411
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 17)	(82)	324
31 Aralık	653	735

13. Peşin ödenmiş giderler ve diğer aktifler

	2015	2014
Peşin ödenmiş giderler	52	44
	52	44
	2015	2014
Faktoring İşlemlerinden BSMV alacakları	226	227
Depozito ve sair aktifler	39	2
	265	229

14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.099.754 (tam) TL olup her biri 1 tam TL nominal değerli 20.099.754 adet hisseye bölünmüştür.

29.12.2014 tarihinde sermaye avansı olarak ortaklardan tahsil edilen ve ilgili dönemde "diğer borçlar kaleminde sınıflandırılan 5.100 TL, gerekli izinler temin edilerek 27.02.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile sermayeye ilave edilmiş ve 04.03.2015 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. 27 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, sermaye artırımında kullanılmak üzere Kar yedekleri olarak tutulması kararlaştırılan dönem kârının yasal yedek akçeler ve ertelenmiş vergi gelirinden doğan kısmın ayrılmasından sonra kalan tasarruf edilebilir kısmı (1.000 TL) da, gerekli izinlerin temini akabinde 1 Haziran 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul'da alınan kararın 8 Haziran 2015 tarihinde tesciliyle birlikte sermayeye ilave edilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Emin Hakan Eminsoy	76,52	15.380	76,52	10.712
Kazım Cenk Tülümen	23,48	4.720	23,48	3.288
	100,00	20.100	100,00	14.000

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

14. Özkaynaklar (devamı)

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

15. Esas faaliyet gelirleri

	2015	2014
Faktoring faiz gelirleri (net)	14.384	11.170
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	1.295	1.747
	15.679	12.917

16. Esas faaliyet giderleri

	2015	2014
Personel Giderleri:		
Ücretler	1.965	1.710
İşveren Yükümlülükleri	226	186
Yemek Giderleri	49	42
Sosyal Yardımlar	53	41
Prim ve İkramiyeler	9	9
Diğer	14	30
	2.316	2.018

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

16. Esas faaliyet giderleri

	2015	2014
Genel İşletme ve Diğer Giderler		
Kira Giderleri	254	232
Vergi, resim, harç giderleri	247	127
Amortisman gideri	195	138
Taşıt giderleri	172	126
Denetim ve danışmanlık giderleri	128	128
Satışlardan Zararlar	86	0
Bilgiişlem Giderleri	81	45
Abonman giderleri	71	99
Ofis giderleri	50	50
Seyahat, ulaşım ve temsil ağırlama giderleri	34	44
Haberleşme giderleri	31	28
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	26	-
Reklam giderleri	13	8
Sigorta giderleri	10	7
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4	7
Diğer	107	61
	1.509	1.099
Esas faaliyet giderleri - toplam	3.825	3.117

17. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2015	2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	125	602
Eksi: peşin ödenen vergiler	(323)	(481)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı) net ^(*)	(198)	121
Ödenecek BSMV	131	106
Ödenecek personel gelir vergisi	46	41
Ödenecek SSK primi	32	28
Diğer vergiler	2	2
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	211	177
Toplam	13	298

(*) Şirket'in 2015 yılı için mali kardan dolayı vergi yükümlülüğü taşıması sebebi ile peşin ödenen geçici kurumlar vergisi, hesaplanan toplam kurumlar vergisi yükümlülüğü ile netleştirilerek finansal durum tablosunda gösterilmiştir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

17. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20'dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2015	2014
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(125)	(602)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 12)	(82)	324
Toplam vergi geliri / (gideri)	(207)	(278)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Vergi öncesi kar	1.020	1.671
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(204)	(334)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(3)	56
Cari yıl vergi gideri (geliri)	(207)	(278)

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

18. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri

Diğer faaliyet gelirleri

	2015	2014
Kambiyo işlemleri karı	1.622	1.448
Bankalardan alınan faizler	-	7
Diğer (*)	126	392
	1.748	1.847

(*) Diğer kalemi içerisinde yer alan 103 TL tutarındaki gelir, önceki yıllarda özel karşılık ayrılan alacaklara ilişkin tahsilatlardan kaynaklanmaktadır.

Diğer faaliyet giderleri

	2015	2014
Kambiyo işlemleri zararı	1.568	1.349
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	26
	1.568	1.375

19. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Bununla beraber finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmış olup gelir tablosunda gösterilmiştir.

20. İlişkili taraf açıklamaları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar	2015	2014
Emin Hakan Eminsoy – Ortak	-	3.902
Kazın Cenk Tülümen – Ortak	2	1.198
	2	5.100

31 Aralık 2015 itibariyle ortaklara borç olarak muhasebeleştirilmiş tutar, ortakların şirket adına yaptığı ve şirketçe tazmin edilen harcamalardan ibarettir. 2014 yılı sonu itibariyle ilişkili taraflara borç olarak kayıtlarda bulunan tutar ise, gerekli yasal ve idari prosedürlerin yerine getirilmesi akabinde şirket sermayesinin nakden artırılmasında kullanılmak üzere ortaklar tarafından şirket hesaplarına avans olarak ödenen tutardan ibarettir. Mezkûr tutarın sermayeye eklenmesine yönelik prosedür 27 Şubat 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'un sermaye artışına ilişkin kararının 4 Mart 2015 tarihinde tescil edilmesiyle tamamlanmış ve mezkûr tutar ödenmiş sermaye hesabına aktarılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler tutarı 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 771 TL'dir (2014 – 757 TL).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

21. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	2015	2014
Maliyet Bedeli	-	209
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(26)
Net	-	183

Şirket, faktoring alacaklarının tahsil sürecinde edinmek zorunda kaldığı iki adet iş makinasını, toplam 209 TL maliyet bedeli üzerinden Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar olarak sınıflamış, ilgili varlıkları 2015 yılı içerisinde elden çıkarmıştır.

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2015	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	96.478	100%	63.371	85%
Avrupa ülkeleri	-	-	11.210	15%
	96.478	100%	74.581	100%

2014	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	107.436	100%	86.906	95%
Avrupa ülkeleri	-	-	4.540	5%
	107.436	100%	91.446	100%

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2015	
	Faktoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.143	38
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	87.143	38
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	7.883	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	9.559	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.676)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-
2014		
	Faktoring alacakları	Bankalar

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	104.662	83
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	104.662	83
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	1.089	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	355	-
- Değer düşüklüğü (-)	(355)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranlarının tabloları 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

2015	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları, net	8,6%	8,8%	18,6%
Pasifler			
Finansal borçlar			
- Yurt içi	-	-	-
Bankalar	4,1%	4,1%	14,5%
Tahviller	-	-	14,6%
- Yurt dışı	-	-	15,5%
2014	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları, net	-	-	14,9%
Pasifler			
Finansal borçlar			
- Yurt içi	-	-	-
Bankalar	4,2%	-	11,4%
Tahviller	-	-	12,9%
- Yurt dışı	-	-	13,0%

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

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.

2015	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	38	38
Faktoring alacakları	54.127	33.016	-	9.559	96.702
Toplam aktifler	54.127	33.016	-	9.597	96.740
Alınan krediler	64.308	-	-	-	64.308
İhraç edilen menkul kıymetler	9.908	-	-	-	9.908
Diğer borçlar	-	-	-	82	82
Toplam pasifler	74.216	-	-	82	74.298
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(20.089)	33.016	-	9.515	22.442

2014	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	83	83
Faktoring alacakları	62.502	35.334	7.560	355	105.751
Toplam aktifler	62.502	35.334	7.560	438	105.834
Alınan krediler	65.652	-	-	-	65.652
İhraç edilen menkul kıymetler	-	20.179	-	-	20.179
Diğer borçlar (*)	-	-	-	125	125
Toplam pasifler	65.652	20.179	-	125	85.956
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(3.150)	15.155	7.560	313	19.878

(*) 2014 yılında Finansal Durum Tablosu'nun diğer borçlar kaleminde sınıflandırılmış olan, ortakların sermaye avansı olarak şirkete koydukları 5.100 TL tutarındaki kaynak, sermaye avansı niteliği taşıdığından toplama dahil edilmemiştir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca finansal yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

2015	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	64.308	64.308	-	-	-	64.308
İhraç edilen menkul kıymetler	9.908	9.908	-	-	-	10.000
Diğer	82	-	-	-	82	82
	74.298	74.216	-	-	82	74.298

2014	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	65.652	67.798	-	-	-	67.798
İhraç edilen menkul kıymetler	20.179	5.150	15.572	-	-	20.722
Diğer	125	-	-	-	125	125
	85.956	72.948	15.572	-	125	88.645

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla müşterilere kullandırılan ve buna karşılık bankalardan kullanılan döviz endeksli kredilerden kaynaklanan (247) TL tutarında döviz pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 105 TL).

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 64.308 TL olarak hesaplanmıştır (2014: 65.652 TL).

Sermaye yönetimi

24 Nisan 2013 tarih 28627 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Kurul, şirketin aktif yapısını ve mali bünyesini dikkate alarak standart oranın artırılmasını veya şirket bazında farklı oranların uygulanmasını kararlaştırabilir. Standart oranı sağlayamayan şirket, bu oranı tutturuncaya kadar yeni bir finansal kiralama, faktoring veya finansman sözleşmesi yapamaz.

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.