

**PARAFİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2015 – 31.12.2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	2-3
31.12.2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
31.12.2015 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU	6
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU	7
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	8
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU	10
31.12.2015 ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLOSU	11
31.12.2015 KAR DAĞITIM TABLOSU	12
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	13-57

**PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU'NA**

**01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Giriş

ParaFinans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu 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'e ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Türkiye denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, ParaFinans Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.



Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

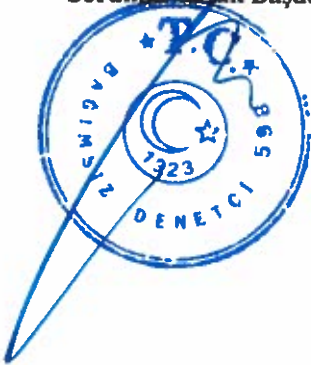
TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 21 Mart 2016

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

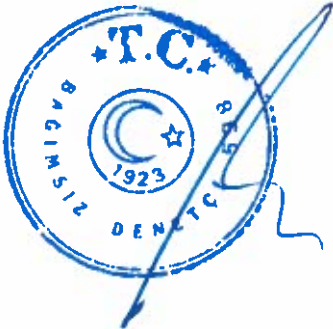
Hasan YÜCEER
Sorumlu Ortak Başdenetçi



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	127.449		127.449	130.247		130.247
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	2		2	5.139		5.139
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		2		2	5.139		5.139
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
III.	BANKALAR	5	571.388		571.388	812.184		812.184
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	6						
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	1.200		1.200	1.200		1.200
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	8	171.521.686		171.521.686	190.420.915		190.420.915
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		171.521.686		171.521.686	190.420.915		190.420.915
6.1.1	Yurt İçi		179.360.436		179.360.436	198.449.661		198.449.661
6.1.2	Yurt Dışı							
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(7.838.750)		(7.838.750)	(8.028.746)		(8.028.746)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları							
6.2.1	Yurt İçi							
6.2.2	Yurt Dışı							
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ							
7.1	Tüketici Kredileri							
7.2	Kredi Kartları							
7.3	Taksitli Ticari Krediler							
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları							
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları							
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)							
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar							
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar							
IX.	DİĞER ALACAKLAR	9	1.231.108	18.173	1.249.281	1.246.404	14.528	1.260.932
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	10	2.883.374		2.883.374	2.246.984		2.246.984
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		14.060.377		14.060.377	6.310.417		6.310.417
10.2	Takipteki Finansman Kredileri							
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(11.177.003)		(11.177.003)	(4.063.433)		(4.063.433)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	11						
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	12						
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	13						
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	14						
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	15						
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	16	7.350.680		7.350.680	6.826.275		6.826.275
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	17	469.806		469.806	621.909		621.909
17.1	Şerefiye							
17.2	Diğer		469.806		469.806	621.909		621.909
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	18						
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19						
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	20	1.679.444		1.679.444	1.674.510		1.674.510
XXI.	DİĞER AKTİFLER	21	716.843		716.843	368.632		368.632
	ARA TOPLAM		186.552.980	18.173	186.571.153	204.354.399	14.528	204.368.927
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	22						
22.1	Satış Amaçlı							
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
	AKTİF TOPLAMI		186.552.980	18.173	186.571.153	204.354.399	14.528	204.368.927

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23						
II.	ALINAN KREDİLER	24						
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	8	165.759.351		165.759.351	179.007.251		179.007.251
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	25	186.005		186.005			
4.1	Finansal Kiralama Borçları							
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları							
4.3	Diğer							
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	26						
5.1	Bonolar							
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3	Tahviller							
VI.	DİĞER BORÇLAR	9	677.759		677.759	822.376		822.376
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	27	14.447		14.447	13.896		13.896
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	28						
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29	549.186		549.186	538.825		538.825
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	30	847.599		847.599	708.835		708.835
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		847.599		847.599	708.835		708.835
10.3	Diğer Karşılıklar							
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	32						
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	19				162.170		162.170
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	20						
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	33						
	ARA TOPLAM		168.034.347		168.034.347	181.253.353		181.253.353
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	31						
15.1	Satış Amaçlı							
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	34	18.536.806		18.536.806	23.115.574		23.115.574
16.1	Ödenmiş Sermaye		21.000.000		21.000.000	16.000.000		16.000.000
16.2	Sermaye Yedekleri							
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları							
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri							
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş							
	Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(221.270)		(221.270)	454.883		454.883
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş							
	Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.5	Kâr Yedekleri		1.750.253		1.750.253	1.441.039		1.441.039
16.5.1	Yasal Yedekler		1.750.253		1.750.253	1.441.039		1.441.039
16.5.2	Statü Yedekleri							
16.5.3	Olağanüstü Yedekler							
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri							
16.6	Kâr veya Zarar		(3.992.177)		(3.992.177)	5.219.652		5.219.652
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		485.389		485.389	898.535		898.535
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		(4.477.566)		(4.477.566)	4.321.117		4.321.117
16.1	Ödenmiş Sermaye							
16.2	Sermaye Yedekleri							
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları							
	PASİF TOPLAMI		186.571.153		186.571.153	204.368.927		204.368.927



Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
III.	ALINAN TEMİNATLAR	45	58.504		58.504			
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		1.165.796.421		1.165.796.421	410.355.052		410.355.052
V.	TAAHHÜTLER		255.168.673		255.168.673	239.309.832		239.309.832
5.1	Cayılamaz Taahhütler							
5.2	Cayılabılır Taahhütler							
5.2.1	Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler							
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5	Diğer							
VII.	EMANET KIYMETLER	45	181.970.186		181.970.186	198.799.663		198.799.663
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.602.993.784		1.602.993.784	848.464.547		848.464.547

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dönem	Bagımız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bagımız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		42.299.926	42.597.702
I.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	35	42.299.926	42.597.702
I.1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		37.671.136	37.534.995
I.1.1.1	İskontolu		37.671.136	37.534.995
I.1.1.2	Diğer			
I.1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.628.790	5.062.707
I.1.2.1	İskontolu		4.628.790	5.062.707
I.1.2.2	Diğer			
I.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
I.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
I.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ			
I.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri			
I.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
I.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(23.900.909)	(23.608.302)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(23.900.909)	(23.608.302)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			
2.3	Finansal Kiralama Giderleri			
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			
2.5	Diğer Faiz Giderleri			
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar			
III.	BRÜT K/Z		18.399.017	18.989.400
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	37	(16.099.801)	(12.746.411)
4.1	Personel Giderleri		(9.983.513)	(8.064.513)
4.2	Küdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(175.347)	(141.037)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.940.941)	(4.540.861)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K/Z		2.299.216	6.242.989
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	38	874.639	1.034.683
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		12.398	13.380
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
6.4	Temettü Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden			
6.5.2	Diğer			
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		5.752	26.902
6.7	Diğer		856.489	994.401
VII.	TAKİPTEN ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	39	(7.416.014)	(1.370.064)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	40	(215.040)	(477.391)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri			
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri			
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İy Ortaklıklardan Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(3.191)	(29.019)
8.5	Diğer		(211.849)	(448.372)
IX.	NET FAALİYET K/Z		(4.457.199)	5.430.217
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI			
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI			
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		(4.457.199)	5.430.217
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (a)		(20.367)	(1.109.100)
13.1	Cari Vergi Karşılığı			(1.574.892)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(20.367)	465.792
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		(4.477.566)	4.321.117
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İy Ortaklıklardan 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 İy Ortaklıklardan Satış Zararları			
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z			
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (a)			
18.1	Cari Vergi Karşılığı			
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z			
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI		(4.477.566)	4.321.117
	Net Dönem Kar/Zararı			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	43	(0,213)	13,50

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KARI/ZARARI			
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	42	(4.477.566)	4.321.117
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(101.202)	(92.438)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(126.503)	(115.548)
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		25.301	23.110
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Erteleilmiş Vergi Gideri/Geliri		25.301	23.110
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşlemeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Erteleilmiş Vergi Gideri/Geliri			
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(4.578.768)	4.228.679



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER	Ölçülen Sermaye	Sermaye Yekûnları	Hisse Senedi İhtisapları	Hisse Senedi İhtisapları	Hisse Senedi İhtisapları	Kar Yekûnları	Yekûn Yekûnları	Satış Yekûnları	Ölçülen Yekûnları	Diğer Kar Yekûnları	Dönem Kar / (Zararı)	Görüş Dönem Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Özellik Dönem (01.01 – 31.12.2014)														
I. Dönem Başı Bakılırsa	16.000.000						1.311.110				2.061.642	(1.033.186)		18.866.895
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
2.1. Muhasebe Düzeltiminden Etkisi														
2.2. Muhasebe Düzeltiminde Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yekûn Bakılırsa (I+II)														
IV. Toplam Kayıtlı Gelir														
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı														
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller														
IX. Sermaye Bezeri Krediler														
X. Diğer Değişiklikler Netlemeye Arzı /Azalışı														
XI. Dönem Net Kar veya Zararı							129.921				4.321.117	1.931.721		4.321.117
XII. Kar Dağıtımı											(2.061.642)	(129.921)		
XIII. Dönem Net Karı							129.921				(2.061.642)	2.061.642		
XIV. Yekûnlere Aktarılan Tutarlar														
XV. Diğer														
Dönem Sonu Bakılırsa (31.12.2014)	16.000.000						1.441.039				4.321.117	898.535		23.115.574
Carli Dönem (01.01 – 31.12.2015)														
I. Dönem Başı Bakılırsa	16.000.000						1.441.039				4.321.117	898.535		23.115.574
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
2.1. Muhasebe Düzeltiminden Etkisi														
2.2. Muhasebe Düzeltiminde Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yekûn Bakılırsa (I+II)														
IV. Toplam Kayıtlı Gelir														
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı														
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller														
IX. Sermaye Bezeri Krediler														
X. Diğer Değişiklikler Netlemeye Arzı /Azalışı														
XI. Dönem Net Karı veya Zararı							309.214				(4.477.566)	4.811.903		(4.877.566)
XII. Kar Dağıtımı											(4.321.117)	(309.214)		
XIII. Dönem Net Karı							309.214				(4.321.117)	4.321.117		
XIV. Yekûnlere Aktarılan Tutarlar														
XV. Diğer														
Dönem Sonu Bakılırsa (31.12.2015)	21.000.000						1.750.253				(4.477.566)	485.309		18.536.896

Ekli nollar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	(4.457.199)	5.430.217
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	37.671.136	37.534.995
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(23.900.909)	(23.608.302)
1.1.3 Kiralama Giderleri	(937.066)	(1.184.403)
1.1.4 Alınan Temettüleri		
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	4.628.790	5.062.707
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	302.444	5.208.520
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(9.983.513)	(8.064.513)
1.1.9 Ödenen Vergiler	(99.604)	(1.412.722)
1.1.10 Diğer	(12.138.477)	(8.106.065)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	17.929.872	(58.169.581)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	18.899.229	(55.319.448)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	(977.884)	(2.219.734)
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(12.374.780)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	186.006	
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(177.479)	(630.399)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	13.472.673	(52.739.364)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		19.000
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		(2.929.772)
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(410.809)	2.202.520
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	38.507	
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	(676.153)	(92.438)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(1.048.455)	(800.690)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	(13.247.900)	52.598.973
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		
3.4 Temettü Ödemeleri		
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6 Diğer	574.951	
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(12.672.949)	52.598.973
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(248.731)	(941.081)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	947.570	1.888.651
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	698.839	947.570

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
I.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		
I.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		
XI.	DÖNEM KAR/ZARARI		
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR		

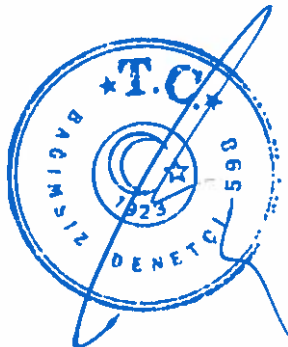


Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	-	5.430.217
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		1.109.100
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(1.574.892)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		465.792
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		4.321.117
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		216.056
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]		4.105.061
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		
1.13 DİĞER YEDEKLER		
1.14 ÖZEL FONLAR		
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere		
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
2.4 PERSONELE PAY (-)		
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		



Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Parafinans Faktoring Anonim Şirketi, Oruç Reis Mahallesi, Tekstilkent Caddesi, Koza Plaza No:12/A, B Blok Kat:22 Ofis No: 221-222-223-224 34235 Esenler/İstanbul merkez adresinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan almış olduğu 03.07.2008 tarih ve 2684 sayılı Faaliyet İzin Belgesi ile faktoring faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in, merkez adresinden başka şubesi adresleri aşağıdaki gibidir:

➤ İkitelli Şubesi;

Ziya Gökalp Mah. Atatürk Bul. Göksü Plaza No:109 İkitelli/İSTANBUL,

➤ Gebze Şubesi;

Osman Yılmaz Mah. No:80/E Çağrı Apt. Zemin Kat Gebze/KOCAELİ

➤ Beylikdüzü Şubesi;

Yakupoglu Merkez Mah. Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence Beylikdüzü / İstanbul

➤ Pendik Şubesi;

E-5 Pendik yanyol üzeri Kartal İş Merkezi no:63 B Blok Kat:1 D:4 Kartal/İstanbul

➤ Topçular Şubesi;

Topçular Mah. Rami Kışla Cad. Yöntem Vaytaş Plaza No:60-58 Eyüp / İstanbul

➤ İmes Şubesi;

Şerifali Mah. Necip Fazıl Bulvarı No:76/1 Yukarı Dudullu-Ümraniye/İstanbul

➤ İzmir Şubesi;

Mersinli Mahallesi 1. Sanayi 2822 Sk. No: 56 Konak / İzmir

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	2014	2015	2014	2015
Yakup DEĞİRMENCİ	84,55%	84,55%	13.528.000	17.755.500
Tarık DEĞİRMENCİ	9,09%	9,09%	1.454.400	1.908.900
Elif DEĞİRMENCİ	6,25%	6,25%	1.000.000	1.312.500
Hatice DEĞİRMENCİ	0,10%	0,10%	16.000	21.000
Abdullah ERDİN	0,01%	-	1.600	-
Elif DEĞİRMENCİ	-	0,01%	-	2.100
GENEL TOPLAM	100%	100%	16.000.000	21.000.000



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Adresler

Merkez Adresi

Adres : Oruç Reis Mahallesi, Tekstilkent Caddesi, Koza Plaza No:12/A B Blok Kat:22
Ofis No: 221-222-223-224 34235 Esenler/İstanbul

Telefon : (0212) 444 49 09

Faks : (0212) 438 44 30

Kuruluş Tarihi : 29.12.1997

2015 yılı içerisinde aylık çalıştırmış olduğu işçi sayısı ortalama 111 kişidir.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan aşağıdaki izin belgesini almıştır;

- Faliyet İzin Belgesi 03.07.2008 tarih ve 2684 sayılı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 21 Mart 2016 tarih ve 13 No'lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal tablolar, BDDK tarafından 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”, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

2015 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, BDDK tarafından 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 ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 10 – Takipteki alacaklar
- Not 16 – Maddi duran varlıklar
- Not 17 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 20 – Vergi
- Not 30 – Borç ve gider karşılıkları



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki rehberin yerini almaktadır. TFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni TFRS 9 standardına taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11’deki değişiklikler)

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardının bu Standart’ta tanımlandığı şekilde bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Yoktur.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen muhasebe hataları yoktur.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

a. Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Binalar	50
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır. Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Uygulanan amortisman süreleri (Yıl)

Haklar	3 – 5
Özel maliyetler	5

d. Serefiye Haricinde Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

d. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirketler alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirir.

a) Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan gün-den fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az yüzde yirmisi (% 20) oranında,

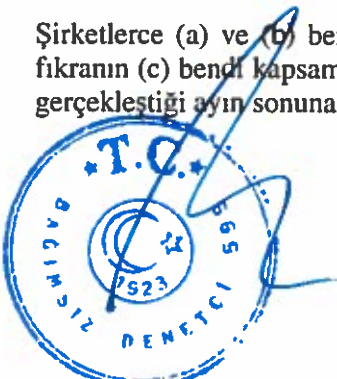
b) Anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecik-mesi yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az yüzde ellisi (% 50) oranında,

c) Ana paranın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıl-dan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (% 100) oranında

özel karşılık ayrılır.

Factoring şirketlerince, garantili factoring işlemlerinde (a) bendinde belirtilen süreler yüz seksen gün ve iki yüz yetmiş gün, (b) bendinde belirtilen süreler iki yüz yetmiş gün ve bir yıl olarak uygulanır. Finansal kiralama şirketlerince, (a) bendinde belirtilen süreler yüz elli gün ve iki yüz kırk gün, (b) bendinde belirtilen süreler iki yüz kırk gün ve bir yıl olarak uygulanır. Şirketler, bu fıkrada belirtilen gecikmelerin gerçekleştiği ay sonuna kadar gerekli karşılığı ayırmak zorundadırlar.

Şirketlerce (a) ve (b) bendi kapsamındaki alacakların "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına, aynı fıkranın (c) bendi kapsamındaki alacakların ise "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabına gecikmelerin gerçekleştiği ayın sonuna kadar aktarılması zorunludur.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme birinci fıkrada belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Şirketler, 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 ayırabilirler.

Bir borçludan birbirinden bağımsız birden fazla alacağın mevcut bulunması ve bu alacaklardan herhangi biri için birinci ve ikinci fıkra hükümleri kapsamında özel karşılık ayrılması halinde, diğer alacak tutarları için de aynı oranda özel karşılık ayrılır.

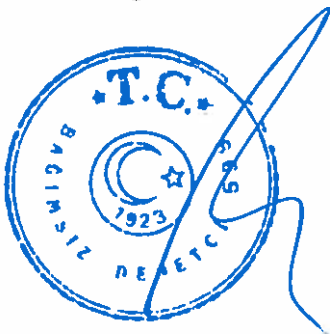
"Tasfiye Olunacak Alacaklar" ve "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında izlenen alacaklar için daha önce yapılmış bulunan ve tahsil edilmediği halde gelir yazılan faiz ve gelir tahakkuk ve reeskont tutarları için ilgili alacağın anapara tutarına uygulanan oran üzerinden özel karşılık ayrılır.

Sigorta primi, vergi ödemesi veya komisyon gibi tali alacak tutarlarının tahsilinde gecikme olması halinde, bunlara ilişkin anapara veya faiz ödemelerinde birinci fıkrada belirtilen gecikmelerin olmaması kaydıyla, bahse konu tali alacak tutarları ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen önemlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilerek özel karşılığa tâbi tutulmayabilir.

Şirket kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle fesih ettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura düzenleme durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu Şirket ile ilişkili olan şirketler, üst düzey yönetici personel ve bu kişi ve şirketlerle ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançoadaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Etkin faiz yöntemi:

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar :

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

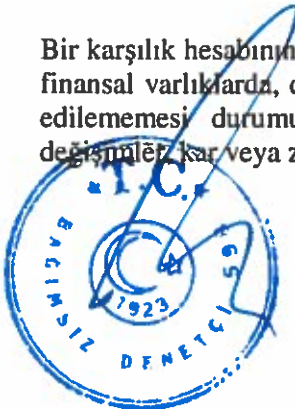
Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Şirketler alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını bu Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir. Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

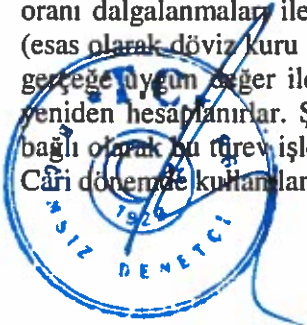
Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilir. Cari dönemde kullanılan Türev Finansal Araçlar yoktur.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

Faktoring gelirleri Faktoring Faiz Gelirleri, Faktoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Faktoring Gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring komisyon gelirleri ise, faktoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Faktoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar için alınan faktoring masraf gelirlerinden oluşturmaktadır.

Faktoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin ve komisyon gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen faktoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Faktoring işlemlerinden elde edilen diğer ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

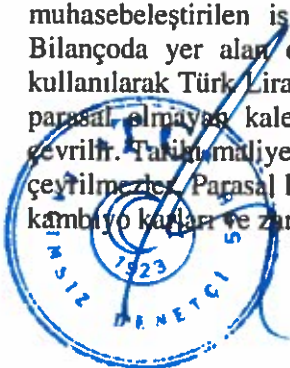
g. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide mali tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları	2.9076	2,3189
Euro	3.1776	2,8207

Her bir işletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarih maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmez. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo kurları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, 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.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

1. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır. Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarında kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırıma sabit bir faiz getirisi oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır. Faaliyet kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirmenin haricinde gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama ve faaliyet kiralama işlemi bulunmamaktadır.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

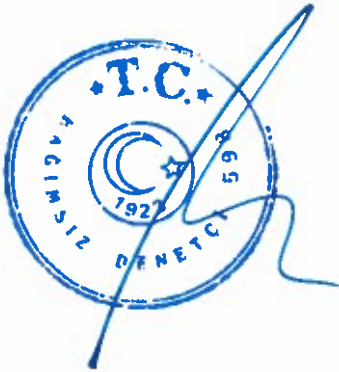
Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

r. Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

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



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	127.449	-	130.247	-
TOPLAM	127.449	-	130.247	-

NOT 4) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Fon	2	-	5.139	-
TOPLAM	2	-	5.139	-

NOT 5) BANKALAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	252.324	-	806.984	-
Kredi Kartından Alacaklar	319.064	-	5.200	-
TOPLAM	571.388	-	812.184	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.

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

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 571.388 TL'dir. (31 Aralık 2014: 812.184 TL).

NOT 6) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
S.S. Tekstil Kent İst. Tekstil İmalat Konut Yapı K. *	1.200	-	1.200	-
TOPLAM	1.200	-	1.200	-

(*)Şirket'in ofis binasının bulunduğu iş merkezine ait Kooperatif hisseleridir. Mali tablolarda maliyet bedeli ile izlenmektedir.

NOT 8) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

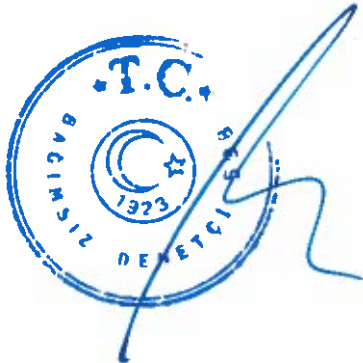
Faktoring Alacakları

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	179.360.436	-	198.449.661	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(7.838.750)	-	(8.028.746)	-
TOPLAM	171.521.686	-	190.420.915	-

Şirket'in faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi 0-3 ay	124.997.657	142.131.185
Vadesi 3-6 ay	41.824.710	43.182.154
Vadesi 6-12 ay	4.699.319	5.107.576
Toplam	171.521.686	190.420.915



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	2.757.881	1,5%	369.750	0,19%
Balıkçılık	1.250.612	0,7%	1.182.947	0,60%
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	183.578	0,1%	202.355	0,10%
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	518.364	0,3%	49.450	0,02%
Gıda, Meşrubat Ve Tütün Sanayi	3.620.127	2,0%	5.913.133	2,98%
Tekstil Ve Tekstil Ürünleri Sanayi	17.225.594	9,6%	15.261.133	7,69%
Deri Ve Deri Ürünleri Sanayi	1.208.938	0,7%	3.127.201	1,58%
Ağaç Ve Ağaç Ürünleri Sanayi	5.401.713	3,0%	4.836.791	2,44%
Kağıt ham. Ve kağıt ürünleri Basım Sanayi	7.118.122	4,0%	6.099.189	3,07%
Nükleer yakıt, petrol ür., kömür Ürünleri Sanayi	4.291.717	2,4%	6.718.976	3,39%
Kimya Ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif.	6.007.140	3,3%	7.438.280	3,75%
Kauçuk Ve Plastik Ürünleri Sanayi	8.760.478	4,9%	9.814.150	4,95%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	2.871.131	1,6%	1.559.815	0,79%
Metal Ana Sanayi Ve İşlenmiş Madde Üretimi	10.814.454	6,0%	10.592.863	5,34%
Makina Ve Techizat Sanayi	23.064.511	12,9%	22.737.800	11,46%
Elektrikli Ve Optik Aletler Sanayi	4.572.151	2,5%	5.984.913	3,02%
Ulaşım Araçları Sanayi	2.082.184	1,2%	2.463.259	1,24%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	13.156.983	7,3%	14.200.631	7,16%
Elektrikli Gaz Ve Su Kaynakları	154.206	0,1%	333.516	0,17%
İnşaat	17.582.535	9,8%	24.129.878	12,16%
Toptan Ve Perakende Ticaret mot. Ar. Servis Hizmetleri	1.832.943	1,0%	1.934.661	0,97%
Otel Ve Restorantlar (Turizm)	433.236	0,2%	414.092	0,21%
Taşımacılık, Depolama Ve Haberleşme	5.623.127	3,1%	8.070.390	4,07%
Emlak, Komisyon Kiralama Ve Eğitim			201.682	0,10%
Sağlık Ve Sosyal Hizmetler	747.250	0,4%	13.062	0,01%
Diğer Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmetler	114.620	0,1%	570.355	0,29%
Diğer	37.966.841	21,2%	17.000	0,01%
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(7.838.750)		44.212.389	22,28%
TOPLAM	171.521.686	100%	190.420.915	100%

Faktoring Borçları

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Müşterilerine Borçlar*	186.005	-	-	-
TOPLAM	186.005	-	-	-

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



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) DİĞER ALACAKLAR / BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Depozito ve Teminatlar	287.587	18.173	499.421	14.528
Dava ve Mahkeme Alacakları	903.080	-	591.567	-
Diğer Alacaklar	40.441	-	155.416	-
TOPLAM	1.231.108	18.173	1.246.404	14.528

Diğer Borçlar

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Personele Borçlar	387.407	-	415.222	-
Satıcılara Borçlar	290.352	-	268.357	-
Diğer Borçlar	-	-	138.797	-
TOPLAM	677.759	-	822.376	-

NOT 10) TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	14.060.377	-	6.310.417	-
Özel Karşılıklar	(11.177.003)	-	(4.063.433)	-
TOPLAM	2.883.374	-	2.246.984	-

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 3-6 ay	1.843.592	368.719	2.059.660	411.932
Vadesi 6-12 ay	2.817.002	1.408.501	1.198.512	599.256
Vadesi 1 yıl ve üzeri	9.399.783	9.399.783	3.052.245	3.052.245
TOPLAM	14.060.377	11.177.003	6.310.417	4.063.433

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönembaşı Bakiyesi	4.063.433	7.901.889
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	7.416.014	1.370.064
Dönem İçinde Çözülen Karşılıklar	(302.444)	(5.208.520)
Yıl Sonu Bakiyesi	11.177.003	4.063.433

NOT 11) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 12) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 13) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 14) İŞTİRAKLER (Net)

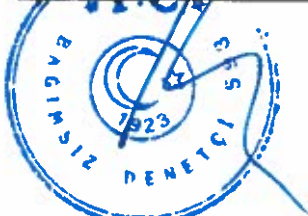
Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 15) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 16) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2015	31.12.2014
Arazi ve Arsalar		
Binalar	6.611.930	6.502.114
Taşıtlar	1.225.026	939.673
Demirbaşlar	2.119.650	1.834.795
Binalar Amortismanı(-)	(742.850)	(610.000)
Taşıtlar Amortismanı(-)	(513.163)	(735.974)
Demirbaşlar Amortismanı(-)	(1.349.913)	(1.104.333)
TOPLAM	7.350.680	6.826.275



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Binalar	6.502.114	109.816		6.611.930
Taşıtlar	939.673	755.252	(469.899)	1.225.026
Demirbaşlar	1.834.795	298.274	(13.419)	2.119.650
Toplam	9.276.582	1.163.342	(483.318)	9.956.606
Cari yıl				
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Binalar	610.000	132.850		742.850
Taşıtlar	735.974	208.581	(431.392)	513.163
Demirbaşlar	1.104.333	258.999	(13.419)	1.349.913
Toplam	2.450.307	600.430	(444.811)	2.605.926
Net defter değeri	6.826.275			7.350.680

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Arsa Arazi	1.558.267	352.646	(1.910.913)	-
Binalar	4.409.239	2.092.875		6.502.114
Taşıtlar	1.789.379	101.822	(951.528)	939.673
Demirbaşlar	1.341.401	509.169	(15.775)	1.834.795
Toplam	9.098.286	3.056.512	(2.878.216)	9.276.582
Cari yıl				
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014	Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Binalar	(507.296)	(102.704)		(610.000)
Taşıtlar	(1.214.210)	(187.066)	665.302	(735.974)
Demirbaşlar	(949.320)	(165.407)	10.394	(1.104.333)
Toplam	(2.670.826)	(455.177)	675.696	(2.450.307)
Net defter değeri	6.427.460			6.826.275

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 6.505.622 TL'dir.
(31.12.2014: 3.980.673 TL)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2015	31.12.2014
Haklar	222.572	194.235
Özel maliyetler	1.042.275	1.039.625
Haklar İtfa Payı (-)	(190.724)	(156.654)
Özel Maliyet İtfa Payı (-)	(604.317)	(455.297)
TOPLAM	469.806	621.909

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

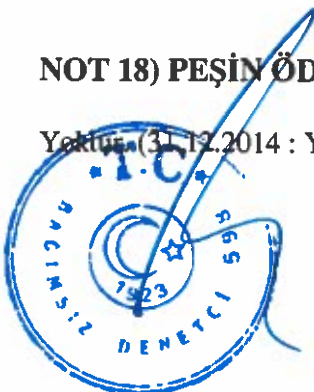
Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Haklar	194.235	28.337		222.572
Özel maliyetler	1.039.625	2.650		1.042.275
Toplam	1.233.860	30.987		1.264.847
		Cari Yıl İtfa		
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2015	Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Haklar	156.654	34.070		190.724
Özel maliyetler	455.297	149.020		604.317
Toplam	611.951	183.090		795.041
Net defter değeri	621.909			469.806

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Haklar	190.757	3.478		194.235
Özel maliyetler	560.471	479.154		1.039.625
Toplam	751.228	482.632		1.233.860
		Cari Yıl İtfa		
Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2014	Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Haklar	(118.609)	(38.045)		(156.654)
Özel maliyetler	(339.147)	(116.150)		(455.297)
Toplam	(457.756)	(154.195)		(611.951)
Net defter değeri	293.472			621.909

NOT 18) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI / BORCU

Cari Dönem Vergi Borcu	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılığı			(1.574.892)	
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)			1.412.722	
TOPLAM		-	(162.170)	

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketi’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

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

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

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2015 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2015 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.679.444	1.674.510
TOPLAM	1.679.444	1.674.510

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, kıdem tazminatı karşılığı, ticari alacak ve borçların reeskontu ile hediye puan karşılığı tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20’dir.

Vergi Geliri/Gideri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Cari Kurumlar Vergisi Gideri	-	(1.574.892)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(20.367)	465.792
	(20.367)	(1.109.100)

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

	31.12.2015	31.12.2014
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(1.574.892)
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	-	1.412.722
Mahsup / İade Edilebilecek Kurumlar Vergisi	-	(162.170)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş Finansman Geliri	7.838.750	8.028.746
Kıdem tazminatı Karşılığı	847.599	708.835
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(289.122)	(365.039)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	8.397.227	8.372.542
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.567.749	1.605.750
Kıdem tazminatı Karşılığı	169.519	141.768
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(57.824)	(73.008)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	1.679.444	1.674.510
01.01 – 31.12.2015 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri		4.934

	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	1.674.510	1.185.608
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(20.367)	465.792
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 52)	25.301	23.110
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	1.679.444	1.674.510

NOT 21) DİĞER AKTİFLER

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Personele Verilen Avanslar	418.599		187.681	
Gelecek Aylara Ait Giderler	130.439		119.265	
Promosyon Malzemesi Stokları	28.553		21.269	
Diğer	139.252		40.417	
TOPLAM	716.843		368.632	

NOT 22) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 23) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24) ALINAN KREDİLER

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	126.728.907	-	139.856.860	-
Faktoring Şirketlerine Borçlar*	39.030.444	-	39.150.391	-
TOPLAM	165.759.351	-	179.007.251	-

*Faktoring şirketlerine borçlar, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temliki yapan faktöring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla banka kredileri hesabının tamamı spot ve rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	126.728.907	12,50 - 15,00	126.401.316	327.591
Toplam			126.401.316	327.591

31 Aralık 2014

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	139.856.860	10,65 - 12,40	139.814.302	42.558
Toplam			139.814.302	42.558

NOT 25) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 26) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 27) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar	14.447	-	13.896	-
TOPLAM	14.447	-	13.896	-



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 29) ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	160.042	-	155.207	-
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	389.144	-	383.618	-
TOPLAM	549.186	-	538.825	-

NOT 30) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	847.599	-	708.835	-
TOPLAM	847.599	-	708.835	-

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828, 37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar %2,15 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %2,15 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan 3.828, 37 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı Bakiyesi	708.835	485.072
Faiz Maliyeti	15.268	10.449
Hizmet Maliyeti/İptali(-)	160.079	130.588
Ödenen Tazminat	(163.086)	(32.822)
Aktüeryal Farklar	126.503	115.548
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	847.599	708.835

NOT 31) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 32) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 33) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	2014	2015	2014	2015
Yakup DEĞİRMENCİ	84,55%	84,55%	13.528.000	17.755.500
Tarık DEĞİRMENCİ	9,09%	9,09%	1.454.400	1.908.900
Elif DEĞİRMENCİ	6,25%	6,25%	1.000.000	1.312.500
Hatice DEĞİRMENCİ	0,10%	0,10%	16.000	21.000
Abdullah ERDİN	0,01%	-	1.600	-
Elif DEĞİRMENCİ	-	0,01%	-	2.100
GENEL TOPLAM	100%	100%	16.000.000	21.000.000

Şirket sermayesi her biri 1 TL tutarında 21.000.000 adet nominal paya bölünmüştür (31 Aralık 2014 - 50 TL 320.000 adet).

Şirket sermayesinin 16.000.000,00 TL' dan 21.000.000,00 TL' na yükseltilmiş olduğu, 09.06.2015 tarih 8837 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 660'ıncı sayfasında tescil ve ilan edilmiştir. Bu defa sermayeye ilave edilen 5.000.000,00 TL'nin 574.951,00 TL'si Gayrimenkul Satış Karlarından ve 4.425.049,00 TL' si Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmış olup, hissedarlara hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Sermaye ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak ve tamamen taahhüt edilmiştir.

Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	574.951
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(246.571)	(143.178)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	25.301	23.110
TOPLAM	(221.270)	454.883

Kar Yedekleri

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	1.750.253	1.441.039
TOPLAM	1.750.253	1.441.039

Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)

	31.12.2015	31.12.2014
Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)	485.389	898.535
TOPLAM	485.389	898.535



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıl Kar / Zarar Hareket Tablosu

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Önceki dönemden devir	898.535	(1.033.186)
Devreden dönem karı	4.321.117	2.061.642
Sermaye arttırımı	(4.425.049)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	(309.214)	(129.921)
31 Aralık itibariyle geçmiş yıl karları toplamı	485.389	898.535

Kar veya Zarar

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Net Karı Zararı	(4.477.566)	4.321.117
TOPLAM	(4.477.566)	4.321.117

Kar Dağıtımı

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

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

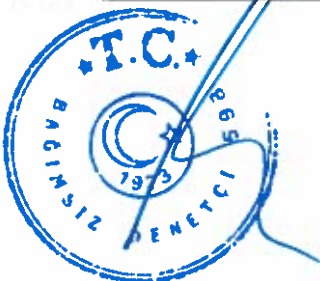
Şirket 2015 yılında kar dağıtımı yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 35) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Faktoring Gelirleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	37.671.136	37.534.995
<i>İskontolu factoring alacağı faiz geliri</i>	<i>37.671.136</i>	<i>37.534.995</i>
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret Ve Komisyonlar	4.628.790	5.062.707
<i>Komisyon gelirleri</i>	<i>4.628.790</i>	<i>5.062.707</i>
TOPLAM	42.299.926	42.597.702



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(23.900.909)	(23.608.302)
TOPLAM	(23.900.909)	(23.608.302)

NOT 37) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Personel Giderleri (-)	(9.983.513)	(8.064.513)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(175.347)	(141.037)
Genel İşletme Giderleri (-)	(5.940.941)	(4.540.861)
TOPLAM	(16.099.801)	(12.746.411)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Personel Giderleri (-)	(9.983.513)	(8.064.513)
Kira Giderleri (-)	(937.066)	(1.184.403)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri (-)	(783.520)	(609.372)
Araç Giderleri (-)	(1.058.565)	(437.429)
Temsil ve Ağırlama Giderleri (-)	(108.235)	(395.200)
Personel Yemek Giderleri (-)	(418.175)	(389.572)
İş Yeri Giderleri (-)	(263.389)	(288.354)
Ulaşım Giderleri (-)	-	(180.103)
Bağış ve Yardımlar (-)	(80.000)	(159.778)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(175.347)	(141.037)
Banka Çek ve Havale Giderleri (-)	(164.472)	(139.842)
Dava Giderleri (-)	(107.009)	(115.137)
Haberleşme Giderleri (-)	(130.577)	(100.490)
Tescil ve Aidat Giderleri (-)	(30.289)	(64.299)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(78.198)	(46.072)
Reklam ve İlan Giderleri (-)	(844.588)	(1.700)
Diğer Giderler (-)	(936.858)	(429.110)
TOPLAM	(16.099.801)	(12.746.411)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Konusu Kalmayan Karşılıklar	472.752	440.367
Sabit Kıymet Satış Karları	298.026	127.830
Vekalet Ücretleri	42.973	66.486
Kambiyo İşlemleri Karı	5.752	26.902
Bankalardan Alınan Faizler	12.398	13.380
Diğer Gelirler	42.738	359.718
TOPLAM	874.639	1.034.683

NOT 39) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	31.12.2015	31.12.2014
Özel Karşılık Gideri (-)	(7.416.014)	(1.370.064)
TOPLAM	(7.416.014)	(1.370.064)

NOT 40) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Vade Farkı ve Faiz İadeleri (-)	(16.875)	(226.895)
Trafik Cez., Özel İletişim ve Mot. Taşıt. Vergi Giderleri (-)	(44.847)	(13.510)
Hacizli Mal ve Sabit Kıymet Satış Zararları (-)	(5.229)	(33.546)
Kambiyo İşlemleri Zararları (-)	(3.191)	(29.019)
Bağış ve Yardımlar (-)	(63.700)	(101.785)
Diğer Giderler (-)	(81.198)	(72.636)
TOPLAM	(215.040)	(477.391)

NOT 41) DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42) DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Kazanç/Kayıplar	(101.202)	(92.438)
TOPLAM	(101.202)	(92.438)

Diğer Kazanç/Kayıplar;

	31.12.2015	31.12.2014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(126.503)	(115.548)
Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 54)	25.301	23.110
Dönem Sonu Bakiyesi	(101.202)	(92.438)

NOT 43) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Net Dönem Karı (TL)	(4.477.566)	4.321.117
Nominal Değeri 50 TL Olan Ağır. Ort. Hisse Sayısı	21.000.000	320.000
Hisse başına kar (TL)	(0,213)	13,503

NOT 44) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.565.616 TL'dir. (31 Aralık 2014: 1.684.541 TL).



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45) KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri Çek / Senetleri	2.504.287	-	1.212.465	-
Müşteri Çekleri	179.465.899	-	197.587.198	-
Emanet Kıymetler Toplamı	181.970.186	-	198.799.663	-
Diğer alınan teminatlar	1.165.796.421	-	410.355.052	-
TOPLAM	1.347.766.607		609.154.715	

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	132.108.673	-	128.249.832	-
Factoring Şirketleri	108.500.000	-	96.500.000	-
Genel Kredi Sözleşmesi	2.560.000	-	2.560.000	-
Bankalara Verilen Munzam Senetler	10.000.000	-	10.000.000	-
Bankalara Verilen İpotekler	2.000.000	-	2.000.000	-
TOPLAM	255.168.673	-	239.309.832	-

Şirket tarafından açılmış 12.773.595 TL tutarında dava ve takip konusu çek bulunmaktadır. Ayrıca Şirket aleyhine açılmış 1.688.265 TL tutarında dava bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: Şirket tarafından açılmış 13.957.557 TL tutarında dava ve takip konusu çek bulunmaktadır. Ayrıca Şirket aleyhine açılmış 1.223.300 TL tutarında dava bulunmaktadır.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır. (Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski)



NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve bankalar ve Not:34'de açıklanan çıkarılmış sermayeyi içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

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



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		174.405.060		1.966.124	571.388
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.347.766.607			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		171.521.686		1.966.124	571.388
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					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		2.883.374			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		14.060.377			
- Değer düşüklüğü (-)		(11.177.003)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		192.667.899		1.629.564	812.184
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		609.154.715			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		190.420.915		1.629.564	812.184
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					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		2.246.984			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		6.310.417			
- Değer düşüklüğü (-)		(4.063.433)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2014: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2014: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

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

31.12.2015 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	165.759.351	165.759.351	163.950.158	1.481.602	327.591	

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Borçlar	863.764	863.764	863.764			
Diğer Yabancı Kaynaklar	14.447	14.447	14.447			
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	549.186	549.186	549.186			
Borç ve Gider Karşılıkları	847.599	847.599	847.599			



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31.12.2014 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	179.007.251	179.007.251	177.343.113	1.621.580	42.558	

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Borçlar	822.376	822.376	822.376			
Diğer Yabancı Kaynaklar	13.896	13.896	13.896			
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	538.825	538.825	538.825			
Borç ve Gider Karşılıkları	708.835	708.835	708.835			
Cari Dönem Vergi Borcu	162.170	162.170	162.170			

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

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

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket'in kur riski pozisyonu önemsiz düzeydedir. Bunun nedeni Şirket'in yabancı para cinsinden faktoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşımama stratejisidir.



PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(a) Döviz Kuru Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2015			31.12.2014		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)						
3. Diğer	18.173	6.250		14.528	6.264	
4. Dönen Varlıklar	18.173	6.250		14.528	6.264	
8. Duran Varlıklar						
9. Toplam Varlıklar	18.173	6.250		14.528	6.264	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler						
18. Toplam Yükümlülükler						
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	18.173	6.250		14.528	6.264	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	18.173	6.250		14.528	6.264	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
25. İhracat						
26. İthalat						

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.817	(1.817)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.817	(1.817)		
TOPLAM:	1.817	(1.817)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.453	(1.453)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.453	(1.453)		
TOPLAM:	1.453	(1.453)		

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski

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

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

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	171.521.686	190.420.915
Factoring Borçları	39.030.444	39.150.391
Alınan Krediler	98.762.770	63.681.601
Değişken Faizli		
Alınan Krediler	27.966.137	76.175.259

NOT 47) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 48) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kadem tazminatı tavanı 01.01.2016 tarihinden itibaren 4.092,53 TL olarak değiştirilmiştir.



YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

PARAFİNANS FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu'na,

ParaFinans Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

Bağımsız denetim kuruluştur olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetim yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Değerlendirmemiz sonucunda, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, ParaFinans Faktoring Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 21 Mart 2016

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hasan YÜCEER
Sorumlu Ortak Başdenetçi



Adres	: İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:195-196, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye		
Telefon	: +90 212 446 4000 (Pbx)	Faks	: +90 212 446 3700 (Pbx)
Web	: www.ubdt.com.tr	E-Mail	: info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms