

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Sektör	31.12.2015		31.12.2014	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Yapıların Tamamlanması İle İlgili İnce İşler	-	0%	275	0%
Genel Toplam	294.037	100%	266.134	100%

Factoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	TOPLAM
Factoring Alacakları	18.928	246.812	28.297	-	294.037
31 Aralık 2014	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	TOPLAM
Factoring Alacakları	7.061	30.325	222.565	6.183	266.134

Şirket'in dönem sonları itibariyle Factoring Borçları bulunmamaktadır.

10 FİNANSMAN KREDİLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Kredileri bulunmamaktadır.

11 KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kiralama İşlemleri bulunmamaktadır.

12 DİĞER ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Alacaklar	6.315	-	1.225	-
Ortaklardan Alacaklar (Not:45)	5.793	-	57	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	2	-	2	-
Diğer	312	-	158	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:45)	208	-	1.008	-
Toplam	6.315		1.225	

13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Takipteki Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Factoring Alacakları	13.724	-	7.307	-
Özel Karşılıklar (-)	(13.724)	-	(7.307)	-
Toplam	-		-	

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılmış Karşılık	Toplam Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılmış Karşılık
Vadesi 1-3 ay Geçen	7.404	(7.404)	590	(590)
Vadesi 3-6 ay Geçen	5.088	(5.088)	-	-
Vadesi 6-12 ay Geçen	279	(279)	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	953	(953)	6.717	(6.717)
TOPLAM	13.724	(13.724)	7.307	(7.307)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	(7.307)	(5.813)
Dönem Gideri	(8.417)	(1.555)
İptal Edilen Karşılıklar	2.000	61
Kapanış Bakiyesi	(13.724)	(7.307)

14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	3.268	-	-	-
Toplam	3.268	-	-	-

Şirket 28.08.2015 alım tarihi itibariyle Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin tahviline sahip olup, söz konusu %14,69 birleşik faizli tahvilin ödeme vadesi 15.03.2016 tarihidir.

16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Bağlı Ortaklıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

17 İŞTİRAKLER (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle İştirakleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.	37.571	-	27.321	-
Toplam	37.571	-	27.321	-

Şirket Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.'nin %6,35'ine sahip olup, iştirakin hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemektedir. Şirket söz konusu iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak tasnif etmiş ve iştirak TFRS 13 kapsamında Seviye 3 olarak Maliyet Bedeli'yle bilançolarda yer almıştır.

18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle İş Ortaklıkları bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014	20	201	7	228
İlaveler	57	5	-	62
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
31 Aralık 2014	77	206	7	290
İlaveler	26	5	-	31
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
31 Aralık 2015	103	211	7	321
Birikmiş Amortismanlar	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014	12	192	2	206
Amortisman Gideri	10	4	3	17
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
31 Aralık 2014	22	196	5	223
Amortisman Gideri	19	2	1	22
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
Açılış Bakiyesi Düzeltmesi	-	-	-	-
31 Aralık 2015	41	198	6	245
Net Kayıtlı Değer				
1 Ocak 2014	8	9	5	22
31 Aralık 2014	55	10	2	67
31 Aralık 2015	62	13	1	76

Şirket'in dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönem Maddi Duran Varlıkları'na ilişkin olarak amortisman gideri 22 TL (31.12.2014: 17 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	Haklar	Toplam
1 Ocak 2014	57	57
İlaveler	13	13
Çıkışlar (-)	-	-
31 Aralık 2014	70	70
İlaveler	-	-
Çıkışlar (-)	-	-
31 Aralık 2015	70	70
Birikmiş Amortismanlar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2014	52	52
İtfa Gideri	6	6
Çıkışlar (-)	-	-
31 Aralık 2014	58	58
İtfa Gideri	1	1
Çıkışlar (-)	-	-
Açılış Bakiyesi Düzeltmesi	(1)	(1)
31 Aralık 2015	58	58
Net Kayıtlı Değer		
1 Ocak 2014	5	5
31 Aralık 2014	12	12
31 Aralık 2015	12	12

Şirket'in cari dönem Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 1 TL (31.12.2014: 6 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(455)	(1.340)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	34	11
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(421)	(1.329)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

GYM
G Ü R E L İ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

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

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2013 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk Vergi Hukuku' na göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Hesap Adı	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	2.008	6.646
Matraha İlaveler	331	122
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (KKEG)	331	71
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	35
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	16
Matrahtan İndirimler (-)	(64)	(62)
Konusu Kalmayan İzin Karşılığı	(9)	(8)
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	(50)	-
Önceki Dönem KKEG Olarak Yazılan Karşılıklardan Yapılan Tahsilatlar	-	(54)
Amortisman Giderleri	(5)	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	2.275	6.706
Mali Zarar	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	2.275	6.706
Vergi Karşılığı	455	1.340

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile BDDK'ya göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile BDDK'ya göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı cari ve önceki dönemde %20'dir.

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:	Birikmiş Geçici Farklar	31.12.2015	Birikmiş Geçici Farklar	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı ve İzin Karşılığı	(58)	11	(106)	21
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	(1)	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	(305)	61	(35)	7
Ödenmeyen SGK Primleri	-	-	(33)	7
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	(358)	71	(174)	35

Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri:	2015	2014
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	35	23
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	2	1
Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri (Net) (Not 43)	34	11
31 Aralık, Kapanış Bakiyesi	71	35

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir :

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/Zarar	2.008	6.646
Kurumlar Vergisi Oranı %20	402	1.329
Vergi Etkisi:	19	0
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	66	23
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(34)	(11)
Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	(13)	(12)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	421	1.329

22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

23 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Giderler	673	-	28	-
Toplam	673	-	28	-

GYM
GÜRELLİ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

Şirket'in dönem sonları itibariyle Cari Dönem Vergi Varlıkları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Vergiler	6	-	-	-
Geçici Vergi	428	-	-	-
Toplam	434	-	-	-

25 DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Diğer Aktifler'i bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

26 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

27 ALINAN KREDİLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Alınan Kredileri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Yabancı Bankalardan Kullanılan Krediler	222.933	-	171.487	-
Yurtdışından Kullanılan Krediler (*)	33.250	-	36.500	-
Faiz Tahakkuku	2.476	-	1.278	-
Toplam	258.659	-	209.265	-

(*) 2015 yılındaki yurtdışından kullanılan kredilere ilişkin tutarın 16.850'lik kısmı ilişkili taraf olan Kıbrıs Bankası'ndan temin edilmiştir.

Vade Dağılımı	31.12.2015	31.12.2014
3 aydan kısa	258.659	169.000
3-12 ay	-	40.265
1-5 yıl	-	-
Toplam	258.659	209.265

Ortalama Faiz Oranları	31.12.2015	31.12.2014
Alınan Krediler	%11,80-16,75	%10,75-13,00

28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(NET)

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	25.000	-	25.000	-
Tahviller	25.000	-	25.000	-
İhraç Edilen Menkul Kıymet Faiz Reeskontları	223	-	263	-
Tahviller	223	-	263	-
Toplam	25.223	-	25.263	-

Şirket 22.10.2015, 12.11.2015 ve 13.11.2015 tarihlerinde sırasıyla 5.000 TL, 12.000 TL ve 8.000 TL olmak üzere toplam 25.000 TL değişken faizli ve 365 gün vadeli tahvili nitelikli yatırımcılara Oyak Yatırım Menkul

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Değerler aracılığla ihraç etmiştir. Tahvillerin yıllık birleşik faiz oranları sırasıyla %13,63, %13,85 ve %13,33'tür. Kupon ödeme tarihleri sırasıyla 18.04.2016, 11.11.2016 ve 10.05.2016'dır.

Vade Dağılımı	31.12.2015	31.12.2014
3 aydan kısa	223	263
3-12 ay	25.000	25.000
1-5 yıl	-	-
Toplam	25.223	25.263

Ortalama Faiz Oranları	31.12.2015	31.12.2014
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	%14,07	%11,41

29 DİĞER BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle muhtelif borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Borçlar	1.198	-	462	24.718
<i>Ortaklardan Borçlar (Not:45)</i>	492	-	-	24.718
<i>Satıcılara Borçlar</i>	706	-	460	-
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar (Not:45)</i>	647	-	356	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar</i>	59	-	104	-
<i>Personele Borçlar</i>	-	-	2	-
Toplam	1.198	-	462	24.718

30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Diğer Yabancı Kaynaklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Ödenecek Vergi ve Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi Ve Harçlar	255	-	197	-
<i>Gelir Vergisi</i>	24	-	22	-
<i>BSMV</i>	230	-	173	-
<i>Damga Vergisi</i>	1	-	1	-
<i>KDV</i>	-	-	1	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	28	-	26	-
Toplam	283	-	223	-

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	58	-	106	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	55	-	95	-
İzin Karşılığı	3	-	11	-
Toplam	58	-	106	-

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2014: 3.541,37.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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 itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve %10,80 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Personel Kıdem Tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
1 Ocak	95	77
Cari Hizmet Maliyeti	3	22
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	10	2
Faiz Maliyeti	4	3
Önceki Dönem Hizmet Maliyeti	(19)	-
Ödeme (-)	(38)	(9)
Kapanış Bakiyesi	55	95

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
1 Ocak	11	19
Dönem İçi İlave	-	-
Konusu Kalmayan	(8)	(8)
Kapanış Bakiyesi	3	11

34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Sermaye Benzeri Krediler'i bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

36 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 50.000 olup, ödenmiş sermaye toplamı 50.000'dir. Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 50.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
İsfendiyar Zülfikar	10,27	5.133	99,42	24.854
Zülfikarlar Holding A.Ş.	89,31	44.656	-	-
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İth.İhr.ve Dep.A.Ş.	< 1	108	-	-
Şeyda Zülfikari	< 1	62	-	-
Şehnaz H. Zülfikari	< 1	41	-	-
Mustafa Bayram	< 1	-	-	-
Diğer	-	-	< 1	146
Toplam	100,00	50.000	100,00	25.000

31.12.2014 tarihi itibarıyla 25.000 olan şirket sermayesi'nin 26.02.2015 Tarih ve 6478 sayılı Olağanüstü Genel Kurul Kararı'na göre 50.000'e çıkarılmasına karar verilmiş olup, bu karar 31.03.2015 tarih ve 8790 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Kar Yedekleri

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.

Hesap Adı	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	429	429
Statü Yedekleri	33	33
Toplam	462	462

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Şirket'in Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2015	31.12.2014
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	5.326	3.855
Toplam	5.326	3.855

Dönem Net Kar/Zararı

Şirket'in Dönem Net Kar/Zararı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Net Kar/Zararı	1.587	5.317
Toplam	1.587	5.317

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Dışı Payları bulunmamaktadır. (31.12.2014)
Bulunmamaktadır)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Esas Faaliyet Gelirleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015		01.01.2014 31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	49.081	-	43.593	-
<i>İskontolu</i>	20.793	-	30.953	-
<i>Diğer</i>	28.288	-	12.640	-
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.546	-	77	-
<i>İskontolu</i>	2.546	-	77	-
Toplam	51.627	-	43.670	-

38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Esas Faaliyet Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	TP	TP
Personel Giderleri	(1.550)	(1.445)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	-	(16)
Genel İşletme Giderleri	(1.645)	(1.288)
<i>Vergi ve Harçlar</i>	(213)	(472)
<i>Denetim ve Danışmanlık Gideri</i>	(701)	(213)
<i>Banka İşlem Masrafları</i>	(153)	(102)
<i>Ofis Kira ve Aidat Gideri</i>	(72)	(75)
<i>Taşıt Yakıt Gideri</i>	(64)	(63)
<i>Ofis Gideri</i>	(93)	(76)
<i>Bilgi İşlem Giderleri</i>	(135)	(88)
<i>Özel Güvenlik Giderleri</i>	(44)	(46)
<i>Haberleşme Giderleri</i>	(22)	(24)
<i>Taşıt Bakım Onarım Giderleri</i>	(31)	(34)
<i>Sigorta Giderleri</i>	(9)	(4)
<i>Amortisman ve İtfa Payları</i>	(23)	(23)
<i>Seyahat Giderleri</i>	(24)	(1)
<i>Kırtasiye Giderleri</i>	(16)	(17)
<i>Diğer</i>	(45)	(50)
	(3.195)	(2.749)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyet Gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Kambiyo İşlemleri Karı	433	25
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	240	-
Repo Faiz Gelirleri	59	5
Konusu Kalmayan Faktoring Alacağı Karşılığı (Not 13)	2.000	61
Diğer Faiz Gelirleri	837	19
Diğer Faiz Dışı Gelirler	64	8
Olağanüstü Gelirler	2	14
	3.635	132

40 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Kullanılan Kredilere Ödenen Faizler (Yurtiçi)	(33.220)	(27.402)
Kullanılan Kredilere Ödenen Faizler (Yurtdışı)	(4.412)	(4.974)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(3.474)	(438)
Ücret ve Komisyon Giderleri	(57)	(37)
	(41.163)	(32.851)

41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Factoring Alacakları Özel Karşılık Giderleri	(8.417)	(1.555)
	(8.417)	(1.555)

42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyet Giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Kambiyo İşlemleri Zararı	(396)	-
Diğer	(83)	(1)
	(479)	(1)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Cari Vergi Karşılığı	(455)	(1.340)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	34	11
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-
	(421)	(1.329)

44 HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Dönem Başı İtibariyle Tedavüldeki Hisse Senedi Adedi Toplamı	25.000.000	25.000.000
Sermaye Arttırımı İle Oluşan Hisse Senedi Adedi	25.000.000	-
Çıkarılan Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-
Dönem Sonu İtibariyle Tedavüldeki Hisse Senedi Adedi Toplamı	50.000.000	25.000.000
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi	50.000.000	25.000.000
Net Kar (Zarar) (TL)	1.587	5.317
Hisse Başına Kar / (Zarar) %	0,0042%	0,021%
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,000042	0,00021

45 İLİŞKİLİ TARAFLAR

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ortaklardan Diğer Alacaklar (Not: 12)	5.793	57
İsfendiyar Zülfikari	4.854	57
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İth. İhr. ve Depo A.Ş.	939	-
Grup Şirketlerinden Alacaklar (Not: 12)	208	1.008
Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. ve San. A.Ş.	208	208
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İth. İhr. ve Depo A.Ş.	-	800
Grup Şirketlerinden Diğer Alacaklar (Not: 9)	1.080	-
Berke Elektrik Üretim A.Ş.	1.080	-
TOPLAM	7.081	1.065

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

İlişkili Taraplara Borçlar:

İlişkili Taraplara Borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ortaklara Diğer Borçlar (Not: 29)	492	24.718
İsfendiyar Zülfikari	-	24.718
Şehnaz Zülfikari	4	-
Zülfikarlar Holding A.Ş.	488	-
Grup Şirketlerine Diğer Borçlar (Not: 29)	647	356
Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.	616	329
Özturkuaz Sigorta Aracılık Hizm. Tic. Ltd. Şti.	31	27
TOPLAM	1.139	25.074

İlişkili Taraplara Alışlar / Giderler:

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Akça Kimyevi Maddeler Nak. Tic. San. A.Ş.	30	33
Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. ve San. A.Ş.	-	19
TOPLAM	30	52

İlişkili Taraplardan Satışlar / Gelirler:

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.	(291)	(232)
Özturkuaz Sigorta Aracılık Hizm. Tic. Ltd. Şti.	-	(2)
Zülfikarlar Holding A.Ş.	(545)	-
TOPLAM	(836)	(234)

İlişkili taraflarla olan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

46.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

Alınan Teminatlar:

31.Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriden Alınan İpotekler	27.000	-	25.000	-
	27.000	-	25.000	-

Verilen Teminatlar:

Şirket'in dönem sonları itibariyle verilen teminatları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Mektupları	1.315	-	592	-
	1.315	-	592	-

Emanet Kıymetler:

31.Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri Çekleri	316.396	18.296	330.868	2.726
Müşteri Senetleri	7.894	116	4.057	61
	324.290	18.412	334.925	2.787

Devam Eden Dava ve / veya İcra Takipleri:

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle:

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 25.092 TL tutarında devam eden icra takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için alacak tutarından yüksektir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle:

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 9.947 TL tutarında devam eden icra takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için alacak tutarından yüksektir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

GÜRELLİ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

47 TAAHHÜTLER

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle Taahhütler'i bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 27. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 4. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 36. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, tahvil borcu ve ilişkili taraflardan kullanılan fonları içeren finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetlerini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

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 ölçülmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tablolari Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

	31.12.2015								Bankalarda Tutulan Mevduat	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar
	Alacaklar				Alacaklar					
	Ticari Alacaklar	Takipteki Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	İlişkili	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)										
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı										
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.080	292.957	-	-	6.001	314	320	320	3.268	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	27.000	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.080	292.957	-	-	6.001	314	320	320	3.268	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

	31.12.2014						Bankalarda Tutulan Mevduat	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar
	Ticari Alacaklar			Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	266.134	-	-	1.065	160	194	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.000	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	-	266.134	-	-	1.065	160	194	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	7.307	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	(7.307)	-	-	-	
- Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Likidite riski

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir;

31 Aralık 2015					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	283.922	283.922	258.922	25.000	-
Alınan Krediler	258.659	258.659	258.659	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	25.223	25.223	223	25.000	-

31 Aralık 2015					
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.199	1.199	1.199	-	-
Diğer Borçlar	1.199	1.199	1.199	-	-

31 Aralık 2014					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	234.528	234.528	169.263	65.265	-
Alınan Krediler	209.265	209.265	169.000	40.265	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	25.263	25.263	263	25.000	-

31 Aralık 2014					
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.180	25.180	462	24.718	-
Diğer Borçlar	25.180	25.180	462	24.718	-

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasa daki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin yerel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Döviz Cinsinden Varlıklar	-	-
Döviz Cinsinden Yükümlülükler (-)	-	(24.718)
Net Döviz Pozisyonu	-	(24.718)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu										
	31.12.2015					31.12.2014				
	TL					TL				
	Karşılığı	Usd	Avro	GBP	Diğer	Karşılığı	Usd	Avro	GBP	Diğer
1. Factoring Alacakları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Factoring Alacakları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Factoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	24.718	10.659	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	24.718	10.659	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	24.718	10.659	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-	-	-	-	-	(24.718)	(10.659)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	(24.718)	(10.659)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri önemli tutarlarda olmadığı için önemli seviyede döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	-	-

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31.12.2014**

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.472)	2.472
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.472)	2.472
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	(2.472)	2.472

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

(ii) Faiz oranı riski

Şirket, faize duyarlı finansal varlıkları faktoring alacakları, faize duyarlı finansal borçları ise banka kredileri, çıkarılan tahvil ve ilişkili taraflara olan borçlardır.

Şirket'in alacak ve borçlarının faiz oranları genellikle vade bitiminde değiştiğinden yönetim alacak ve borçların vade bitim tarihlerini ortalama olarak aynı dönemlere getirmek ve böylece faiz artış ve azalışlarını yaklaşık olarak aynı tarihlerde yapılmasını sağlamak suretiyle faiz riskini dengeleme yoluna gitmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31.12.2015			31.12.2014		
	TL	DOLAR	AVRO	TL	DOLAR	AVRO
Banka Mevduatları	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları	18,19	-	-	14,90	-	-
Yükümlülükler						
Krediler	11,80-16,75	-	-	10,75-13,00	-	-
Factoring Borçları	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymeler	14,07	-	-	11,41	-	-

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Finansal Araçlar	35.378	55.488
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	107
Factoring Alacakları	294.037	159.909
Alınan Krediler (-)	(258.659)	(209.265)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (-)	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar	(25.223)	(26.775)
Factoring Alacakları	-	106.225
Alınan Krediler (-)	-	(107.737)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (-)	(25.223)	(25.263)

Sermaye Yönetimi Riski

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısının sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç / özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	285.421	260.520
<u>Eksi:</u>		
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası Bankalar	-	(20)
	(320)	(194)
Net Borç	285.101	(260.306)
Toplam Özsermaye	57.356	34.623
Borç / Özsermaye oranı	% 20,12	% 13,30

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2014 - Yoktur.)

49 FİNANSAL ARAÇLAR

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan tüketilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

50 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

51 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.