ACL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Aktan Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve 28 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

ACL FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ACL Faktoring Anonim Şirketi

Yönetim Kuruluna

Giriş

ACL Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu (bilanço) ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, öz kaynak 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 BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ''Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik'' ve aynı tarih ve sayılı Resmi Gazete'de yer alan ''Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına 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, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarına uygun 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.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C. 1923 BAĞIMSIZ DENETÇİ 253

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, ACL Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) Şirketin defter tutma düzeni ve finansal tabloları kanun ve esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine ve öngörülen hesap planına uygundur.

2) Yönetim Kurulu denetleme sırasında denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmıştır.

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hilmi Takaz, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30.03.2014

ACL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)		**1-2**
NAZIM HESAPLAR TABLOSU		**3**
GELİR TABLOSU		**4**
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		**5**
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU		**6**
NAKİT AKIŞ TABLOSU		**7**
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR		**8-28**
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-13
NOT 3	NAKİT DEĞERLER	13
NOT 4	BANKALAR	14
NOT 5	FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	14
NOT 6	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	14-15
NOT 7	MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
NOT 8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	17
NOT 10	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	17-18
NOT 11	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIKĞI	18
NOT 12	DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER AKTİFLER	18
NOT 13	ALINAN KREDİLER	18-19
NOT 14	DİĞER BORÇLAR	19
NOT 15	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 16	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19-20
NOT 17	ERTELENMİŞ GELİRLER	20
NOT 18	ÖZKAYNAKLAR	20-21
NOT 19	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	21
NOT 20	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	22
NOT 21	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22
NOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ	23
NOT 23	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	23
NOT 24	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	23
NOT 25	HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR	23
NOT 26	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 27	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-28
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLAR	28
NOT 30	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	28
NOT 31	DİĞER HUSUSLAR	28

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ACL FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

	AKTİF KALEMLER	DİPNOT REF.	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ					
			CARİ DÖNEM (31/12/2014)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	3	5.391	-	5.391	14.993	-	14.993
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)**		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	**BANKALAR**	4	1.058.234	-	1.058.234	2.202.189	-	2.202.189
IV.	**TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR**		-	-	-	-	-	-
V.	**SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
VI.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**	5	47.144.032	-	47.144.032	40.099.000	-	40.099.000
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		22.721.247	-	22.721.247	40.099.000	-	40.099.000
6.1.1	Yurt İçi		22.930.334	-	22.930.334	41.663.439	-	41.663.439
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-209.087	-	-209.087	-1.564.439	-	-1.564.439
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		24.422.785	-	24.422.785	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		24.422.785	-	24.422.785	-	-	-
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 İşlemlerindan 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**	12	1.326.666	-	1.326.666	893.193	-	893.193
X.	**TAKİPTEKİ ALACAKLAR**	6	3.121.442	-	3.121.442	1.494.408	-	1.494.408
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		5.975.512	-	5.975.512	3.650.936	-	3.650.936
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		-2.854.070	-	-2.854.070	-2.156.528	-	-2.156.528
XI.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
XIII.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
XIV.	**İŞTİRAKLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
XV.	**İŞ ORTAKLIKLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
XVI.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	7	5.080.484	-	5.080.484	3.140.650	-	3.140.650
XVII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	8	31.951	-	31.951	15.604	-	15.604
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		31.951	-	31.951	15.604	-	15.604
XVIII.	**PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**	9	158.297	-	158.297	74.407	-	74.407
IXX.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	11	9.386	-	9.386	3.182	-	3.182
XX.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	10	44.967	-	44.967	87.899	-	87.899
XXI.	**DİĞER AKTİFLER**	12	854.259	-	854.259	221.004	-	221.004
	ARA TOPLAM		-	-	-	-	-	-
XXII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		58.835.109	-	58.835.109	48.246.529	-	48.246.529

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C. 1923 BAĞIMSIZ DENETÇİ 252

ACL FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

	PASİF KALEMLER	DİPNOT REF.	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ					
			CARİ DÖNEM (31/12/2014)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
II.	**ALINAN KREDİLER**	13	**40.629.691**	-	**40.629.691**	**31.211.706**	-	**31.211.706**
III.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	5	**258.719**	-	**258.719**	**202.971**	-	**202.971**
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**		-	-	-	-	-	-
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)**		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	**DİĞER BORÇLAR**	14	**193.198**	-	**193.198**	**1.073.501**	-	**1.073.501**
VII.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**		-	-	-	-	-	-
VIII.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	**ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**	15	**128.883**	-	**128.883**	**201.334**	-	**201.334**
X.	**BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**	16	**170.633**	-	**170.633**	**68.943**	-	**68.943**
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		60.859	-	**60.859**	45.930	-	45.930
10.3	Diğer Karşılıklar		109.774	-	**109.774**	23.013	-	23.013
XI.	**ERTELENMİŞ GELİRLER**	17	**41.429**	-	**41.429**	**123.158**	-	**123.158**
XII.	**CARİ DÖNEM VERGİ BORCU**	10	**43.567**	-	**43.567**	**36.193**	-	**36.193**
XIII.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**	10	-	-	-	**8.888**	-	**8.888**
XIV.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		-	-	-	-	-	-
XV.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**	18	**17.368.989**	-	**17.368.989**	**15.319.835**	-	**15.319.835**
16.1	Ödenmiş Sermaye		**11.750.000**	-	**11.750.000**	**11.750.000**	-	**11.750.000**
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		**1.674.845**	-	**1.674.845**	**33.164**	-	**33.164**
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		**160.534**	-	**160.534**	**160.534**	-	**160.534**
16.5.1	Yasal Yedekler		152.629	-	**152.629**	152.629	-	152.629
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		7.905	-	**7.905**	7.905	-	7.905
16.6	Kâr veya Zarar		**3.783.610**	-	**3.783.610**	**3.376.137**	-	**3.376.137**
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		3.376.137	-	**3.376.137**	1.646.317	-	1.646.317
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	25	407.473	-	**407.473**	1.729.820	-	1.729.820
	PASİF TOPLAMI		**58.835.109**	-	**58.835.109**	**48.246.529**	-	**48.246.529**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 1923 252

ACL FAKTORİNG A.Ş. NAZIM HESAPLAR

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	DİPNOT REF.	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ					
			CARİ DÖNEM (31/12/2014)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**	27	**28.399.315**	-	**28.399.315**	**6.382.797**	-	**6.382.797**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**	27	**495.118.076**	-	**495.118.076**	**359.397.045**	-	**359.397.045**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	27	**16.680.000**	-	**16.680.000**	**12.680.000**	-	**12.680.000**
V.	**TAAHHÜTLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faalıyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		-	-	-	-	-	-
6.1	Rıskten 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**	27	**83.171.674**	**3.467.389**	**86.639.063**	**50.813.631**	**157.497**	**50.971.128**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**623.369.066**	**3.467.389**	**626.836.455**	**429.273.473**	**157.497**	**429.430.970**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 2253 1923

ACL FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	DİPNOT REF.	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2014)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**			
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	**9.399.833**	**9.589.141**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		8.681.028	8.570.022
1.1.1	İskontolu		7.932.604	8.570.022
1.1.2	Diğer		748.424	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		718.805	1.019.119
1.2.1	İskontolu		707.876	1.019.119
1.2.2	Diğer		10.929	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	22	**-4.915.198**	**-2.996.835**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-4.871.880	-2.992.241
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-43.318	-4.594
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**4.484.635**	**6.592.306**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	20	**-3.346.719**	**-4.304.885**
4.1	Personel Giderleri		-1.660.827	-2.429.439
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-16.449	-19.379
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		-1.669.443	-1.856.067
4.5	Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**1.137.916**	**2.287.421**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	21	**380.295**	**626.696**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		83.127	118.843
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		58.645	14.208
6.7	Diğer		238.523	493.645
VII.	**TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)**	23	**-787.560**	**-693.248**
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	24	**-112.221**	**-35.874**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-58.494	-3.729
8.5	Diğer		-53.727	-32.145
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)**		**618.430**	**2.184.995**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK**		-	-
XI.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	10	**-210.957**	**-455.175**
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-262.566	-451.594
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-21.262
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		51.609	17.681
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)**		**407.473**	**1.729.820**
XV.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)**		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)**		-	-
XX.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)**	25	**407.473**	**1.729.820**
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		**0,87**	**3,68**
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C.
BAĞIMSIZ DENETÇİ 252
1923

ACL FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		DİPNOT REF.	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2014)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**25**	**407.473**	**1.729.820**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**			
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**18**	**1.641.681**	**33.164**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		1.732.088	
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	**10**	-4.754	27.637
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	10	-85.653	5.527
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**			
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**2.049.154**	**1.762.984**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

T.C. 1923 BAĞIMSIZ DENETÇİ 653

ACL FAKTORİNG A.Ş. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ							
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
ONCEKI DONEM (31/12/2013)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**11.750.000**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**75.103**	**75.103**	-	-	-	**1.731.748**	**23.127**	**1.708.621**	**13.556.851**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**11.750.000**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**75.103**	**75.103**	-	-	-	**1.731.748**	**23.127**	**1.708.621**	**13.556.851**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	33.164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.164
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.708.621	-1.708.621	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.729.820	-	1.729.820	1.729.820
XII Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.431	77.526	-	-	7.905	-85.431	-85.431	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.431	77.526	-	-	7.905	-85.431	-85.431	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	**11.750.000**	-	-	-	-	-	**33.164**	-	-	-	-	**160.534**	**152.629**	-	-	**7.905**	**3.376.137**	**1.646.317**	**1.729.820**	**15.319.835**
CARI DONEM (31/12/2014)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**11.750.000**	-	-	-	-	-	**33.164**	-	-	-	-	**160.534**	**152.629**	-	-	**7.905**	**3.376.137**	**1.646.317**	**1.729.820**	**15.319.835**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**11.750.000**	-	-	-	-	-	**33.164**	-	-	-	-	**160.534**	**152.629**	-	-	**7.905**	**3.376.137**	**1.646.317**	**1.729.820**	**15.319.835**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	1.641.681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.641.681
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.729.820	-1.729.820	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407.473	-	407.473	407.473
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	**11.750.000**	-	-	-	-	-	**1.674.845**	-	-	-	-	**160.534**	**152.629**	-	-	**7.905**	**3.783.610**	**3.376.137**	**407.473**	**17.368.989**

(*):2013 yılında yasal yedekler sütununda yer alan 77.526 TL, 2012 yılı karından ayrılan 85.431 TL birinci tertip yasal yedek akçe ile (7.905 TL) tutarında diğer kar yedeklerine sınıflandırılan tutar toplamıdır.

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ilâve eder.

KTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
T.C.
1923
DENETÇİ 253

ACL FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		DİPNOT REF	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2014)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**6.392.802**	**5.436.238**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	19	8.681.028	8.570.022
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüler		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	19	718.805	1.019.119
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		183.599	101.141
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		90.018	218.832
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	20	-2.964.844	-3.914.614
1.1.9	Ödenen Vergiler	10	-218.999	-554.533
1.1.10	Diğer		-96.805	-3.729
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**-2.005.451**	**-1.677.547**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5-6-	-9.369.608	-6.371.836
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	12	-1.156.822	-848.537
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	55.748	-49.188
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	13	9.417.985	4.872.403
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	14-17	-880.303	719.611
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-72.451	-
			-	-
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**4.387.351**	**3.758.691**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7.8	-973.209	-1.037.274
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7.8	347.500	208.018
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**-625.709**	**-829.256**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	22	-4.915.199	-2.992.241
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer	21	-	118.843
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**-4.915.199**	**-2.873.398**
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		-	-
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**-1.153.557**	**56.037**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**3,4**	**2.217.182**	**2.161.145**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**3,4**	**1.063.625**	**2.217.182**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ACL Faktoring A.Ş. (Şirket) 09 Şubat 1994 tarih ve 3470 sayılı T.T. Sicil Gazetesinde yayımlanarak Endeks Factoring ve Finansman A.Ş. unvanıyla kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir. 2010 yılı Ağustos ayında Şirket'in unvanı ACL Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Son olarak 2012 yılı Temmuz ayında unvan değişikliğine gidilmiş ve Şirket'in yeni unvanı ACL Faktoring A.Ş. olmuştur. Şirket ana faaliyet konusuna uygun olarak 13 Aralık 2012 Tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan '' Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'' , Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) ''Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'' ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ortalama çalışan sayısı 22 'dir. (31 Aralık 2013: 22 kişi)

Şirketin ticari siciline kayıtlı adresleri aşağıdaki gibidir:

Merkez: Mat Grup Plaza 4. Levent Oto Sanayi, Emektar Sokak, No:5 Kat:3 Yeşilce – Kağıthane/İstanbul

Ankara Şube: Seğmenler Yıldızevler mahallesi Turan Güneş Bulvarı No:18-14 Çankaya/Ankara (08.10.2014 tarih ve 8668 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir).

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirketin ortakları ve paylarına ilişkin bilgileri aşağıdaki gibidir.

	Ortaklık Payı (%)	31.12.2014	Ortaklık Payı (%)	31.12.2013
Mehmet Halit Kılıç	81,23	9.544.875	81,23	9.544.875
Mehmet Emin Kılıç	7,73	907.750	7,73	907.750
Vecih Mekin Kılıç	7,12	836.500	7,12	836.500
Zeliha Kılıç	3,92	460.800	3,92	460.800
Zeliha Yurdaçalış	0,00	75	0,00	75
	100,00	**11.750.000**	**100,00**	**11.750.000**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

i. Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve aynı tarih ve sayılı Resmi Gazetede yer alan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve izahnamesi 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 uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30.03.2015 tarihinde onaylanmıştır.

ii. Para Birimi

Şirketin işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

iii. 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.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

iv. 31 Aralık 2014 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanmış tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 itibariyle yürürlüğe girmeyen standartlar ve güncellemeler aşağıdaki gibidir:
TFRS 9 – TMSF 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
TMS 16 ve TMS 38– Amortisman ve itfa payları için uygulanabilir yöntemlerin açıklanması. 01 Ocak 2016 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için kullanılacaktır.
TMS 16 ve TMS 41– Tarımsal faaliyetler standardında değişiklik 01 Ocak 2016 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için kullanılacaktır.
TFRS 11 ve TFRS 1– Müşterek faaliyetlerden elde edilen payların muhasebeleştirilmesi. 01 Ocak 2016 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için kullanılacaktır.

v. 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 konusuysa, finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilmektedir.

b) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan tutarlı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir..

c) 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

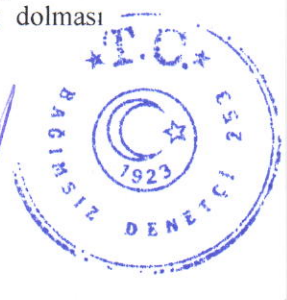
i. Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, diğer dönen varlıklar, finansal yatırımlar, finansal borçlar, faktoring borçları, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kaydedilir. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar; finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden dolayı veya Şirketin finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza edememesi halinde ya da varlığın risk ve kazanımlarının karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, alım veya satım tarihinde veya o varlığın alım veya satımının taahhüt edildiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi ya da ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler, kolayca nakde dönüştürülebilir ve oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Faktoring alacakları ile diğer alacak ve borçlar ilk muhasebeleştirilme tarihinde gerçeğe uygun değer ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, faktoring alacak ve borçları dışındaki alacak ve borçlar ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosuna alınması suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte" belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Ayrıca söz konusu Tebliğe uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılabilir. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Diğer dönen varlık ve diğer kısa vadeli yükümlülükler kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

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

Faiz gelir ve giderleri yukarıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilir.

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

ii. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar ilk olarak maliyet değeri ile muhasebeleştirilir. İzleyen dönemlerde ya maliyet bedelinden birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş bedeliyle ya da yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerden, bu değer üzerinden ayrılmış birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar ile finansal tablolara yansıtılır.

Değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların maliyet değeri ile yeniden değerlenmiş değeri arasındaki fark, Öz kaynakların altında Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Kalemi içerisinde ertelenmiş vergi etkisi mahsup edilerek takip edilmektedir.

Ayrıca varlığın taşınan yeniden değerlenmiş değeri baz alınarak hesaplanan amortisman ile aktifin ilk günkü değeri baz alınarak hesaplanan amortisman arasındaki fark, maddi duran varlık kullanıldıkça yıllık olarak yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlar hesabına; yeniden değerlemiş varlıkların satılması halinde bu varlıklara ait olan yeniden değerleme artış fonları dağıtılmamış karlar hesabına aktarılmaktadır.

Şirket ilk olarak 2014 yılında kullanım amaçlı elinde bulundurduğu arsa ve binasını yenden değerleme modeline göre gerçeğe uygun değeriyle değerleyerek finansal tablolara almıştır.

Değerlemeye konu maddi duran varlıkların değerleri kullanım amacı ile piyasa değeri üzerinden tespit edilmiştir. Değerleme Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen "değerleme uzmanlığı" lisansına sahip, "Archi Danışmanlık ve Gayrimenkul Değerleme A.Ş." tarafından 11.12.2014 tarihinde düzenlenen rapora uygun olarak yapılmıştır.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirketin bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek muhasebeleştirilir.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlıklar için sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Gayrimenkuller	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-10 yıl
Nakil Vasıtaları (1)	2-5 yıl
Özel Maliyetler (2)	4-10 yıl
Haklar	3 yıl
Bilgisayar yazılım lisansları	3 yıl

iii. Değer düşüklüğü

Finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların ortalama faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra kalkarsa iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Şirketin finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa, değer düşüklüğü ayrılarak gelir tablosuna kaydedilir.

iv. Sermaye artırımları

Sermaye artırımları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Adi hisseler özsermaye olarak sınıflandırılabilir. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

v. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
T.C. 1923 BAĞIMSIZ DENETÇİ

Dolayısı ile Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto Oranı	%1,10	%2,42
Beklenen Maaş / Limit Artış Oranı	%8,17	%7,40
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%92	%90

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, her hizmet yılı karşılığı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.438,22TL olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır.(31 Aralık 2013: 3.254,44 TL)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirketin 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.

vi. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

"Faktoring Faiz Ve Komisyon Gelirleri", "Diğer Gelir ve Giderler" ve "Finansman Giderleri" tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

vii. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerden oluşmaktadır. 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.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir.

viii. İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ix. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

x. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

xi. Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine esas bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	**31 Aralık 2013**
Kasa	5.391	14.993
Bankalar	1.058.234	2.202.189
	1.063.625	**2.217.182**

xii. Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirasına (TL) çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL' ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL' ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	**31 Aralık 2013**
ABD Doları	2.3189	2,1343
Avro	2,8207	2,9365
GBP	3,5961	3,5114

3. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		**31 Aralık 2013**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa	5.391	-	14.993	-
	5.391	-	**14.993**	-

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

4. BANKALAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
-vadesiz mevduat	396.794	-	1.238.045	-
-vadeli mevduat	661.440	-	964.144	-
	1.058.234	**-**	**2.202.189**	**-**

31.12.2014 itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 10-220 gün aralığında ve faiz oranları %7,00 - %9,5 aralığındadır. (31.12.2013: vadeleri 1-50 gün ve faiz oranları %5,25 - %8,75) Ayrıca 250.000 TL tutarında vadeli mevduat, 180.000 TL tutarındaki nakit blokeli durumdadır. (31.12.2013: 830.000 TL)

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Yurtiçi Faktoring alacakları	22.930.334	-	41.663.439	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(209.087)	-	(1.564.439)	-
Yurtiçi faktoring alacakları (BCH)	24.422.785			
Faktoring alacakları. Net	**47.144.032**	**-**	**40.099.000**	**-**
Faktoring borçları	**258.719**	**-**	**202.971**	**-**

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirketin takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	5.975.512	-	3.650.936	-
Özel karşılıklar	(2.854.070)	-	(2.156.528)	-
Takipteki alacaklar, net	**3.121.442**	**-**	**1.494.408**	**-**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	100.000	8.328	133.585	133.585
Vadesi 3-6 ay geçen	312.360	44.051	997.841	56.828
Vadesi 6-12 ay geçen	473.023	94.813	39.900	39.900
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	5.090.129	2.706.878	2.479.610	1.926.215
Toplam	**5.975.512**	**2.854.070**	**3.650.936**	**2.156.528**

Yukarıda yer alan takipteki faktoring alacaklarına ilişkin olarak Şirket'in teminat olarak aldığı, kefalet, ticari işletme rehni ve gayrimenkul ipotekleri bulunmaktadır. "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"de, vadesi 90 gün, 180 gün veya 365 günden fazla geçen alacaklar için tahsil kabiliyetine bakılmaksızın sırasıyla %20, %50 ve %100 karşılık ayrılması öngörülmüştür. Aynı tebliğler ile kefalet, ticari işletme rehni veya gayrimenkul ipoteği ile teminat altına alınmış alacaklar için daha az karşılık ayrılabilmesine olanak sağlanmıştır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak bakiyesi	**(2.156.528)**	**(2.431.139)**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(787.560)	(693.248)
Dönem içinde çözülen karşılıklar	90.018	218.832
Bilanço dışı bırakılan alacaklara ilişkin karşılık(*)	-	749.027
Yıl sonu bakiyesi	**(2.854.070)**	**(2.156.528)**

(*) 2013 yılında Yönetim Kurulu, 2013 yılı öncesinde %100 karşılık ayırmak suretiyle "Zarar Niteliğindeki Alacaklar'' hesabında takip edilen 749.027 TL tutarındaki alacakların, Finansal Durum Tablosu dışı bırakılarak nazım hesaplarda takip edilmesine karar vermiştir.

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.Oca.14	İlaveler	Yeniden Değerleme Artışları	Yeniden Değerleme Azalışları	Çıkışlar	31.Ara.14
Maliyet						
Arsalar (1)	1.000.000	-	1.300.000	-	-	2.300.000
Gayrimenkuller (1)	933.482	-	432.088	(165.570)	-	1.200.000
Mobilya ve demirbaşlar	628.709	174.846	-	-	-	803.555
Taşıtlar(2)	1.204.815	772.226	-	-	(445.010)	1.532.031
Özel maliyetler	342.942	-	-	-	-	342.942
	4.109.948	**947.072**	**1.732.088**	**(165.570)**	**(445.010)**	**6.178.528**

Birikmiş amortisman	**01.Oca.14**	**Cari yıl amortismanı**	**Yeniden Değerleme Azalışları**	**Çıkışlar**	**31.Ara.14**
Gayrimenkuller	125.002	40.568	(165.570)	-	-
Mobilya ve demirbaşlar	343.900	95.864		-	439.764
Taşıtlar	221.639	183.685		(72.073)	333.251
Özel maliyetler	278.757	46.272		-	325.029
	969.298	**366.389**	**(165.570)**	**(72.073)**	**1.098.044**
Net defter değeri	**3.140.650**				**5.080.484**

(1) Taşıtlar üzerinde 794.796 TL tutarında kredi veren bankalarca konulmuş menkul rehni mevcuttur.
(2) İlk defa 2014 yılında Arsa ve Gayrimenkuller (binalar) Yeniden Değerleme Modeliyle değerlenmiş, tahmin edilen gerçeğe uygun değerle maliyet bedeli arasındaki farklar finansal tablolara yansıtılmıştır. Arsa ve Binalar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış olsa idi, 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle net defter değerleri toplamı 1.771.363 TL olacaktı.

31.12.2014 ve 31.12.2013 İtibariyle Yeniden Değerleme Değer Artış Fonunun hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Arsa – Bina Yeniden Değerleme Artışları	1.732.088	-
Arsa – Bina Yeniden Değerleme Artışları ertelenmiş Vergi gideri etkisi	(86.604)	-
Arsa – Bina Yeniden Değerleme Artışları (net)	**1.645.484**	-

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 1923

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.13	İlaveler	Çıkışlar	31.Ara.13
Maliyet				
Arsalar	1.000.000	-	-	1.000.000
Gayrimenkuller	933.482	-	-	933.482
Mobilya ve demirbaşlar	581.483	48.701	(1.475)	628.709
Taşıtlar (1)	562.077	968.627	(325.889)	1.204.815
Özel maliyetler	340.917	2.025	-	342.942
	3.417.959	**1.019.353**	**(327.364)**	**4.109.948**

Birikmiş amortisman	**01.Oca.13**	**Cari yıl amortismanı**	**Çıkışlar**	**31.Ara.13**
Gayrimenkuller	87.885	37.117		125.002
Mobilya ve demirbaşlar	266.839	77.356	(295)	343.900
Taşıtlar	301.909	179.156	(259.426)	221.639
Özel maliyetler	202.626	76.131	-	278.757
	859.259	**369.760**	**(259.721)**	**969.298**
Net defter değeri	**2.558.700**			**3.140.650**

(1) Taşıtlar üzerinde 867.869 TL tutarında kredi veren bankalarca konulmuş menkul rehni mevcuttur.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.14	İlaveler	Çıkışlar	31.Ara.14
Maliyet				
Haklar	45.429	26.137	-	71.566
Diğer	16.879	-	-	16.879
	62.308	**26.137**	**-**	**88.445**

Birikmiş itfa payları	**01.Oca.14**	**Cari yıl itfa payları**	**Çıkışlar**	**31.Ara.14**
Haklar	29.825	9.790	-	39.615
Diğer	16.879	-	-	16.879
	46.704	**9.790**	**-**	**56.494**
Net defter değeri	**15.604**	-	-	**31.951**

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.13	İlaveler	Çıkışlar	31.Ara.13
Maliyet				
Haklar	27.508	17.921	-	45.429
Diğer	16.879	-	-	16.879
	44.387	**17.921**	**-**	**62.308**

Birikmiş itfa payları	**01.Oca.13**	**Cari yıl itfa payları**	**Çıkışlar**	**31.Ara.13**
Haklar	26.826	2.999	-	29.825
Diğer	16.879	-	-	16.879
	43.705	**2.999**	**-**	**46.704**
Net defter değeri	**682**	-	-	**15.604**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	104.001	-	48.743	-
Peşin Ödenen Aidatlar	-	-	25.664	-
Peşin Ödenen Gider (Promosyon Gideri)	54.296	-	-	
	158.297	-	**74.407**	-

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir. (31 Aralık 2013: %20) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılmaktadır. Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Vergi oranı	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31.Ara.14	31.Ara.13		31.Ara.14	31.Ara.13
Faktoring Alacak Karşılıkları ve Düzeltmeleri	711.162	309.330	%20	142.232	61.866
Kıdem Finansman Gideri	4.478	4.593	%20	896	919
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.696	1.135	%20	1.139	227
Kıdem Aktüeryal Farkı	4.754	27.637	%20	951	5.527
İzin Karşılığı	3.981	8.202	%20	796	1.640
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Üzerindeki Geçici Farklar	21.899	88.602	%20	4.380	17.720
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Üzerindeki Geçici Farklar	(124.981)	(44.441)	%20	(24.996)	(8.888)
MDV Yeniden Değerleme Farkı	(1.732.088)	-	%5	(86.604)	-
Spot Kredi Faiz Reeskontu	21.149	-	%20	4.230	-
Mükerrer Kaydedilen Finansman Gideri	(27.907)	-	%20	(5.581)	-
Alınan Çekler Reeskontu	37.622	-	%20	7.524	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	**(1.074.235)**	**395.058**		**44.967**	**79.011**
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net				**44.967**	**79.011**

Ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	79.011	77.066
Ertelenen vergi gelir / (gideri)	51.609	(3.581)
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(85.653)	5.527
	44.967	**79.011**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergi karşılığı	262.566	451.594
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(218.999)	(415.401)
Ödenecek kurumlar vergisi	**43.567**	**36.193**

11. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Vergiler	4.316	-	3.182	-
İndirilecek KDV	5.070			
	9.386	-	**3.182**	-

12. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklardan Alacaklar (1)	914.666			
Mahkemelere Verilen Teminatlar	12.000	-	12.000	-
Sabit Kıymet Satışından Doğan Alacaklar	400.000	-	586.193	-
Senetli Alacaklar		-	295.000	-
	1.326.666	-	**893.193**	-

(1) Şirket Yönetim Kurulu başkanı Mehmet Halit Kılıç ve Mehmet Emin Kılıç'a 2014 yılında maaş ve Huzur Hakkı olarak ödenen ve ödendiği dönemde gider yazılan 768.933 TL 16.12.2014 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile bu kişiler cari hesabına borç ilgili gider hesabına alacak kaydedilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Faiz ve Masraf Tahakkukları	639.891			
İş Avansları	78.999	-	73.639	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	68.088	-	-	-
BSMV Alacakları	62.337	-	126.582	-
Diğer	4.944	-	20.783	-
	854.259	-	**221.004**	-

13. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Rotatif Krediler	33.487.834	-	23.540.327	-
Spot Krediler	6.328.000	-	6.787.000	-
Taksitli Krediler	794.766	-	867.870	-
-Kısa Vadeli	*373.963*	-	*568.417*	-
-Uzun Vadeli	*420.803*	-	*299.453*	-
Kredi Kartları	19.091	-	16.509	-
TOPLAM	**40.629.691**	-	**31.211.706**	-

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31.12.2014 tarihi itibariyle kısa vadeli kredilerin faiz oranları %8,40 - %16 aralığındadır. (31.12.2013: %10,60 - %13).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (1) (%)	TL karşılığı 1 Yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve Üzeri	Orijinal Tutar	Faiz Oranı(1) (%)	TL karşılığı 1 yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve Üzeri
TL	40.629.691	12,72	40.208.888	420.803	31.211.706	11,68	30.912.253	299.453
Toplam	**40.629.691**	**12,72**	**40.208.888**	**420.803**	**31.211.706**	**11,68**	**30.912.253**	**299.453**

(1) Ortalama faiz oranıdır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla krediler için verilmiş 49.969.545 TL (2013: 41.617.063 TL) tutarında teminat bulunmaktadır. Bu tutarın 250.000 TL'si nakit blokaj (2013: 830.00 TL); 794.766 TL'si menkul rehni (2013: 867.869 TL); 45.674.779 TL'si müşteriden alınan teminat çeki (2013: 33.419.194 TL)) ve 3.250.000 TL'si ise verilen kefaletten (2013: 6.500.000 TL) oluşmaktadır.

14. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek maaş ve ücretler	-	-	88.301	-
Satıcılara borçlar	174.837	-	156.247	-
Ortaklara borçlar	-	-	649.211	-
Diğer	18.361	-	179.742	-
	193.198	-	**1.073.501**	-

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler şöyledir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	59.908	-	54.806	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	42.141	-	35.578	-
Ödenecek damga vergisi	1.604	-	1.443	-
Taksitlendirilmiş vergiler	-	-	58.721	-
Ödenecek BSMV	25.230	-	50.786	-
	128.883	-	**201.334**	-

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	60.859	-	45.930	-
Diğer karşılıklar (izin karşılığı)	26.994	-	23.013	-
Kredi Faiz Reeskontları	45.158	-	-	-
İleri Vadeli Alınan Çek Reeskontları	37.622	-	-	-
	170.633	-	**68.943**	-

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır ve aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonra ki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık % 8,17 enflasyon ve % 9,36 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 1,10 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarının tahmini oranı da %92,34 olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmasında 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı ve İzin ücreti karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
1 Ocak bakiyesi kıdem tazminatı	**45.930**	75.023
Dönem içinde ödenen	(8.079)	(17.227)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	12.558	11.177
Faiz Maliyeti	5.696	4.594
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	4.754	(27.637)
Dönem sonu bakiyesi	**60.859**	**45.930**

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İzin Ücreti Karşılığı		
1 Ocak bakiyesi izin karşılığı	**23.013**	14.812
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	3.981	8.201
Dönem sonu bakiyesi	**26.994**	**23.013**

17. ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen kazanılmamış gelirler (faktoring komisyon ve masraf gelirleri)	**41.429**	-	**123.158**	-
Toplam ertelenmiş gelirler	**41.429**	-	**123.158**	-

18. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Şirketin 31.12.2014 tarihi itibari ile sermayesi 11.750.000 TL'dir. (31 Aralık 2013: 11.750.000 TL). 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirketin çıkarılmış 25 TL (31.12.2013: 25 TL) değerinde 470.000 adet (31.12.2013: 470.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle öz kaynaklar hesap sınıfının içinde yer alan "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabının ayrıntısı aşağıdaki gibidir (TL).

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	1.732.088	-
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Fark	(4.754)	27.637
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu Ertelenmiş Vergi Etkisi	(86.604)	-
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergi Etkisi	951	5.527
31 Aralık 2014	**1.641.681**	**33.164**

c) Kar Yedekleri

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Şirket'in kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal yedekler	152.629	152.629
Olağanüstü yedekler	7.905	7.905
Toplam kar yedekleri	**160.534**	**160.534**

d) Geçmiş Yıl Karları /Zararları

31.12.2014 itibariyle 3.376.138 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013:1.646.317 TL)

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem başı bakiyesi	**1.646.318**	**23.127**
Önceki dönem karı/zarı transferi	1.729.820	1.708.621
Yedek akçe	-	(85.431)
Geçmiş yıl karları/zararları	**3.376.138**	**1.646.317**

a. Kar Dağıtımı

Finansal tablolarda gösterilen birikmiş karların, aşağıda ve şirket ana sözleşmesinde gösterilen yedekler düşüldükten sonra kalan kısmı 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 ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Ana sözleşmede belirtilmek şartıyla şirkette tutulacak yedekler arttırılabilir. 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.

19. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskontolu Faktoring alacaklarından alınan faizler	7.932.604	8.570.022
Diğer (BCH) Faktoring alacaklarından alınan faizler	748.424	-
İskontolu Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	707.876	1.019.119
İskontolu Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	10.929	
	9.399.833	**9.589.141**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 1923

20. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personel giderleri	1.660.827	2.429.439
Kıdem tazminatı ve izin karşılık giderleri	16.449	19.379
Genel işletme giderleri	1.669.443	1.856.067
-Amortisman ve itfa payı giderleri	*376.179*	*370.892*
-Taşıt kira, bakım, yakıt ve seyahat giderleri	*322.802*	*285.865*
-Vergi, resim ve harçlar	*125.432*	*99.328*
-Kira giderleri	*185.350*	*127.200*
-Temsil ağırlama giderleri (1)	-	*143.111*
-Danışmanlık, denetim ve avukatlık giderleri	*86.752*	*106.653*
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	*101.589*	*24.585*
-Telefon kargo ve haberleşme giderleri	*43.329*	*122.876*
-Gider yazılan KDV, MTV vb.	*60.436*	*150.744*
-Bilgi İşlem Gideri	*86.152*	*88.339*
-Sigorta Gideri	*42.645*	*49.371*
-Reklam ilan giderleri	*3.073*	*4.878*
-Diğer	*235.704*	*282.225*
TOPLAM	**3.346.719**	**4.304.885**

(1) 2014 yılına ilişkin 311.759 TL tutarındaki temsil ağırlama gideri Ortaklar Cari hesabına virmanlanmıştır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maaş ve ücretler	1.314.434	2.105.933
SSK işveren payı	184.561	178.019
SSK işsizlik payı	18.006	17.950
Personel yemek giderleri	58.023	66.929
Personel eğitim gideri	-	531
Yasal tazminatlar	24.777	16.691
SGDP işveren	61.026	43.386
TOPLAM	**1.660.827**	**2.429.439**

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalardan alınan faizler	83.127	118.843
Konusu kalmayan alacak karşılıkları	90.018	218.832
Kambiyo karları	58.645	14.208
Maddi duran varlık satış karı	23.899	181.406
Diğer	124.606	93.407
	380.295	**626.696**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılan kredilere verilen faizler	4.871.880	2.992.241
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	5.696	4.594
İleri Vadeli Çeklere Reeskont	37.622	
TOPLAM	**4.915.198**	**2.996.835**

23. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Özel karşılık gideri	787.560	693.248
TOPLAM	**787.560**	**693.248**

24. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kambiyo işlemleri zararı	58.494	3.729
Diğer	53.727	32.145
-Duran varlık satış zararları	*52.776*	-
-Diğer masraflar	*951*	*32.145*
TOPLAM	**112.221**	**35.874**

25. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar/zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Net dönem karı (TL)	407.473	1.729.820
Nominal değeri 25 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	470.000	470.000
Hisse başına kar	**0,87**	**3,68**

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in üst düzey yönetici ve müdürlere (kilit yönetici personele) sağladığı faydanın detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
İşten çıkarma halinde sağlanacak fayda	26.282	-	24.002	-
Yıl içinde kilit personele sağlanan faydalar (maaş, ücret, SGK vb.) (1)	285.382	-	1.040.166	-

(1) 2014 yılında kilit personele sağlanan maaş ve huzur hakkı ödemelerinin 768.933 TL tutarındaki kısmı 16.12.2014 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu Kararına uyarınca, ilgili kişilerin cari hesabına borç kaydedilmiştir.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ilişkili kişilerde olana alacaklar aşağıdaki gibidir.

Ortaklardan Alacaklar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Mehmet Halit Kılıç	914.666	-	-	-

27. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Alınan Teminatlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminat çekleri	1.175.360	-	1.175.360	-
Teminat senetleri	2.818.870	-	1.486.870	-
Diğer teminatlar	491.123.846	-	356.734.815	-
-Kefalet teminatları	*430.570.000*	-	*274.395.000*	-
-İpotek teminatları	*31.528.000*	-	*25.928.000*	-
-Munzam senet teminatları	*26.728.865*	-	*54.911.815*	-
-Diğer teminatlar	*1.500.000*	-	*1.500.000*	-
-Temlikname Alacaklar	*796.981*			
TOPLAM	**495.118.076**	-	**359.397.045**	-

Verilen Teminatlar

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen teminat senetleri	16.680.000	-	12.680.000	-
TOPLAM	**16.680.000**	-	**12.680.000**	-

Emanet Kıymetler

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	79.600.175	3.467.389	49.769.031	157.497
Portföydeki ve tahsildeki senetler	3.571.499	-	1.044.600	-
	83.171.674	**3.467.389**	**50.813.631**	**157.497**

Şirket'in ayrıca toplamda 28.399.315 TL tutarında riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri vardır. (31.12.2013: 6.382.797 TL)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi, likidite ve piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Bu not Şirket'in bahsi geçen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu riskleri yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket'in yönetim kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirketin risk yönetimi politikaları Şirketin maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirketin riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

i. Faiz oranı riski

Şirketin faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır.

ii. Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm kredilerde kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Belirli kıstasları taşımayan kişilerle çalışılmamaktadır. Bilanço tarihi itibariyle, Şirketin kredi riski dört sektörde yoğunlaşmıştır. Şirketin maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

iii. Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri önemli tutarlarda olmadığı için şirket önemli seviyede döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

iv. Likidite riski

Likidite riski, Şirketin faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirketin varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Şirket 2013 yılında öz sermaye ve bankalar vasıtasıyla fon ihtiyacını karşılamıştır.

v. Piyasa riski

Faktoring alacakları pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki tüm olumsuz koşullardan etkilenmektedir. Piyasalardaki darlık ticari geliri etkilemektedir.

b. Risk Yönetimi Açıklamaları

i. Faiz oranı riski

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibari ile finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014 TL (%)	31 Aralık 2013 TL (%)
Varlıklar		
Banka mevduatı	9,58	7,65
Faktoring alacakları	18-21	19,66
Yükümlülükler		
Alınan krediler	12,72	11,68

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faize duyarlı finansal enstrümanlar aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	**48.014.559**	**42.627.583**
Sabit Faizli	**48.014.559**	**42.627.583**
Faktoring alacakları	47.353.119	41.663.439
Vadeli mevduat	661.440	964.144
Değişken Faizli	-	-
Yükümlülükler	**40.610.600**	**31.195.197**
Sabit Faizli	**794.766**	**867.869**
Banka Kredileri	794.766	867.896
Değişken Faizli	**39.815.834**	**30.327.328**

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihindeki Türk Lirası cinsinden olan değişken faizli 39.815.834 TL tutarındaki kredinin yenileme tarihlerindeki faizi 1 puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu değişken faizli finansal araçtan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 796.317 TL daha düşük/yüksek olacaktı.(31.12.2013: 30.327.328 tutara 606.547 TL)

ii. Kredi riski

31.Ara.14	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler - Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**47.144.032**	**-**	**3.121.442**	**914.666**	**1.266.259**	**1.058.234**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	47.144.032	-	3.121.442	914.666	1.266.259	1.058.234
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	-	-	-	3.121.442	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	5.975.512	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.854.070)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31.Ara.13	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler - Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	**40.099.000**	-	**1.494.408**	-	**1.114.197**	**2.202.189**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	40.099.000	-	1.494.408	-	1.114.197	2.202.189
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	-	-	-	1.494.408	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	3.650.936	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.156.528)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

iii. Döviz kuru riski

Şirket döviz kuru riski taşımamaktadır.

iv. Likidite riski

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

31 Aralık 2014

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**41.254.059**	**41.254.059**	**25.409.862**	**15.423.394**	**420.803**
Faktoring borçları	258.719	258.719	258.719	-	-
Banka kredileri	813.858	813.858	164.781	228.274	420.803
Rotatif ve spot krediler	39.815.833	39.815.834	24.620.714	15.195.120	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	172.450	172.450	172.450	-	-
Diğer borçlar	193.198	193.198	193.198	-	-

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 Aralık 2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**32.725.705**	**32.725.705**	**25.655.496**	**6.380.207**	**690.002**
Faktoring borçları	202.971	202.971	202.971	-	-
Banka kredileri	884.378	884.378	584.925	299.453	-
Rotatif ve spot krediler	30.327.328	30.327.328	24.480.439	5.846.889	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	237.527	237.527	142.613	54.123	40.791
Diğer borçlar	1.073.501	1.073.501	244.548	179.742	649.211

c. Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 17 no'lu notta açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirketin sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirketin 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.

29. FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere ortalama 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.

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi sonrası olay yoktur.

31. DİĞER HUSUSLAR

31.12.2014 Tarihi itibarıyla Şirketin ödenmiş sermayesi 11.750.000 T'dir. 13.12.2012 tarih ve 28496 sayılı resmi gazete de yayımlanmış olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun kuruluş şartlarını içeren 5-1 e maddesine göre; Faktoring şirketlerinin nakden ve her türlü muvazaadan ari olarak ödenmiş sermayesinin en az yirmi milyon Türk Lirası olması gerekmektedir. Yine aynı kanunun geçici 2. Maddesine göre Şirket, 13.12.2012 tarihinden itibaren üç yıl içinde bu hususa intibak ettirmek zorundadır.

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.