

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	9-39
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI	13
4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	20
5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR.....	20
6 BANKALAR	20
7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	21
8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	21
9 FAKTÖRİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	21
10 FİNANSMAN KREDİLERİ	22
11 KİRALAMA İŞLEMLERİ	22
12 DİĞER ALACAKLAR.....	22
13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	22
14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR.....	22
15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR.....	22
16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET).....	22
17 İŞTİRAKLER (NET)	22
18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)	22
19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET).....	23
20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	23
21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	24
22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	26
23 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	26
24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIKLARI	26
25 DİĞER AKTİFLER	27
26 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
27 ALINAN KREDİLER.....	27

28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(NET).....	27
29 DİĞER BORÇLAR.....	27
30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	27
31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	28
32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	28
34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET).....	29
35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	29
36 ÖZKAYNAKLAR	29
37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30
38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	30
39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	30
40 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR.....	31
42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	31
43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	31
44 HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR.....	31
45 İLİŞKİLİ TARAFLAR	31
46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
47 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33
48 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39
49 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.39	



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Eren Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

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

www.gurelli.com.tr

Merkez Ofis
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T: 444 9 475 - (0212) 285 01 50 (pbx)
F: (0212) 285 03 40 - 43
gym@gurelli.com.tr

Ankara Ofis
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat: 9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T: (0312) 466 84 20 (pbx)
F: (0312) 466 84 21
gymankara@gurelli.com.tr

Antalya Ofis
Çağlayan Mah. Barınaklar
Bulvarı No: 48 K:2 D:3
07160 Lara/Antalya
T: (0242) 324 30 14
F: (0242) 324 30 15
gymantalya@gurelli.com.tr

İzmir Ofis
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T: (0232) 421 21 34
F: (0232) 421 21 87
gymizmir@gurelli.com.tr

Trakya Ofis
Ertuğrul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.
Zeno İş Merkezi No:24 Kat:4 Tekirdağ
D:31 Nilüfer/Bursa
T: (0282) 261 25 30
F: (0282) 261 62 56
F: (0282) 261 83 22
gymtrakya@gurelli.com.tr

Bursa Ofis
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T: (0224) 451 27 10
F: (0224) 451 27 79
gymbursa@gurelli.com.tr

Gaziantep Ofis
İncilipınar Mah. Muhammed Aksoy Bulvarı
Nişantaşı Sok. No:11 F&H İş Merkezi
Kat:5 No:6 Şehitkamil/Gaziantep
T: (0342) 215 10 70 (pbx)
F: (0342) 215 10 69
gymgaziantep@gurelli.com.tr

Balı Karadeniz Ofisi
Borazanlar Mahallesi
Ahmet Akif Ersoy Bulvarı
Akşemsettin Sokak
No:14/22 BOLLU
T: (0374) 215 63 73 (pbx)
F: (0374) 212 47 64
gymbolu@gurelli.com.tr



BAKER TILLY
G Ü R E L İ

30^{yıl}

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve
BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket'in 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

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

Dr. M. Özgür GÜNEL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Nisan 2016

www.gureli.com.tr

Merkez Ofis
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T: 444 9 475 - (0212) 285 01 50 (pbx)
F: (0212) 285 03 40 - 43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofis
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat: 9 D6580
Kavaklıdere/Ankara
T: (0312) 466 84 20 (pbx)
F: (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Çağlayan Mah. Barınaklar
Bulvarı No: 48 K:2 D:3
07160 Lara/Antalya
T: (0242) 324 30 14
F: (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T: (0232) 421 21 34
F: (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Ertuğrul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.
Destereci İş Merkezi No:24 Kat:4 Tekirdağ
T: (0282) 261 25 30
T: (0282) 261 62 56
F: (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T: (0224) 451 27 10
F: (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

Gaziantep Ofisi
İncilipınar Mah. Muammer Aksoy Bulvarı
Nişantaşı Sok. No:11 F&H İş Merkezi
Kat:5 No:6 Şehilkamil/Gaziantep
T: (0342) 215 10 70 (pbx)
F: (0342) 215 10 69
gymgaziantep@gureli.com.tr

Batı Karadeniz Ofisi
Borazanlar Mahallesi
Mahmet Akif Ersoy Bulvarı
Akşemsettin Sokak
No:14/22 BOLLU
T: (0374) 215 63 73 (pbx)
F: (0374) 212 47 64
gymbolu@gureli.com.tr

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31.12.2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2014		
		TP	YP	Toplam			
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	Not.4	18	-	18	6	-	6
Kasa		18	-	18	6	-	6
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	Not.5	-	-	-	-	-	-
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	Not.6	288.333	11.084.382	11.372.715	228.858	-	228.858
III. BANKALAR		288.333	5.274.307	5.562.640	228.858	-	228.858
Vadesiz Mevduatlar		-	5.810.075	5.810.075	-	-	-
Vadeli Mevduatlar		-	-	-	-	-	-
Vadesiz Mevduatlar YP		-	-	-	-	-	-
Vadeli Mevduatlar YP		-	-	-	-	-	-
IV. TERS REFO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	Not.7	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	Not.8	-	-	-	171.383.114	-	171.383.114
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	Not.9	146.040.024	-	146.040.024	171.383.114	-	171.383.114
6.1. İskontolu Faktoring Alacakları		151.111.145	-	151.111.145	178.590.098	-	178.590.098
6.1.1. Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2. Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3. Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.071.121)	-	(5.071.121)	(7.206.984)	-	(7.206.984)
6.2. Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1. Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2. Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	Not.10	-	-	-	-	-	-
7.1. Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2. Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3. Takaslı Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ	Not.11	-	-	-	-	-	-
8.1. Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1. Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2. Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3. Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2. Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3. Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	Not.12	586.216	-	586.216	120.406	-	120.406
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	Not.13	3.675.567	-	3.675.567	2.801.596	-	2.801.596
10.1. Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
10.2. Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3. Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		(3.089.351)	-	(3.089.351)	(2.681.190)	-	(2.681.190)
10.4. Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	Not.14	-	-	-	-	-	-
11.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3. Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	Not.15	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	Not.16	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	Not.17	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	Not.18	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	Not.19	2.738.084	-	2.738.084	2.610.778	-	2.610.778
Binalar		-	-	-	-	-	-
Taahhütler		547.077	-	547.077	433.893	-	433.893
Demirbaşlar		4.178.814	-	4.178.814	3.422.857	-	3.422.857
Özel Maliyetler		(1.987.807)	-	(1.987.807)	(1.245.972)	-	(1.245.972)
Birikmiş Amortismanlar(-)		320	-	320	353	-	353
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	Not.20	80.929	-	80.929	80.929	-	80.929
Haklar		(80.609)	-	(80.609)	(80.576)	-	(80.576)
İfa Payları(-)		-	-	-	-	-	-
17.1. Serefiye		-	-	-	-	-	-
17.2. Diğer		12.609	-	12.609	6.218	-	6.218
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	Not.23	-	-	-	-	-	-
18.1. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	Not.24	446.895	-	446.895	1.235.740	-	1.235.740
18.2. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	Not.21	129.141	-	129.141	253.246	-	253.246
18.3. DİĞER AKTİFLER	Not.25	905.915	-	905.915	766.895	-	766.895
18.3.1. İş Avansları		154.823	-	154.823	-	-	-
18.3.2. İş Avansları-YP		-	-	-	-	-	-
18.3.3. Peşin Ödenen Giderler		-	-	-	-	-	-
18.3.4. Tevkifat Edilen Gelir Vergileri		-	-	-	-	-	-
18.3.5. Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları		751.092	-	751.092	766.895	-	766.895
18.3.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM	Not.22	151.147.465	11.084.382	162.231.847	176.605.614	-	176.605.614
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1. Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		151.147.465	11.084.382	162.231.847	176.605.614	-	176.605.614

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

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31.12.2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜK	Not.26	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	Not.27	126.853.349	11.062.141	137.915.490	151.079.200	-	151.079.200
2.1 Yurtiçi Bankalardan Kullanılan Krediler		126.853.349	11.062.141	137.915.490	151.079.200	-	151.079.200
III. FAKTORİNG BORÇLARI	Not.9	-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	Not.11	-	-	-	-	-	-
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)	Not.28	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	Not.29	473.363	-	473.363	646.934	-	646.934
6.3 Satıcılara Borçlar		64.627	-	64.627	62.426	-	62.426
6.2 Verilen Çekler		-	-	-	-	-	-
6.3 Ortaklara Borçlar		308.470	-	308.470	456.172	-	456.172
6.4 Personel Borçları		100.266	-	100.266	128.336	-	128.336
6.5 Diğer Borçlar-Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
6.6 Ortaklara Borçlar-YP		-	-	-	-	-	-
6.7 Satıcılara Borçlar-YP		-	-	-	-	-	-
6.8 Verilen Çekler YP		-	-	-	-	-	-
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	Not.30	-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜK	Not.31	-	-	-	-	-	-
8.1 Gelecekte Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtiçerideki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	Not.32	309.468	-	309.468	375.516	-	375.516
9.1 Ödenecek Vergi Ve Harçlar		254.264	-	254.264	314.306	-	314.306
9.2 Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		54.204	-	54.204	61.210	-	61.210
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	Not.33	160.828	-	160.828	140.422	-	140.422
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		160.828	-	160.828	140.422	-	140.422
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	Not.21	181.935	-	181.935	1.904.669	-	1.904.669
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	Not.21	-	-	-	-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	Not.21	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	Not.35	-	-	-	-	-	-
XV. ARA TOPLAM		127.977.943	11.062.141	139.040.084	154.146.741	-	154.146.741
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	Not.34	-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	Not.36	23.191.763	-	23.191.763	22.458.873	-	22.458.873
16.1 Ödenmiş Sermaye		22.000.000	-	22.000.000	15.000.000	-	15.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(40.632)	-	(40.632)	(30.191)	-	(30.191)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri		573.312	-	573.312	209.326	-	209.326
16.5.1 Yasal Yedekler		573.312	-	573.312	209.326	-	209.326
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kar veya Zammı		-	-	-	-	-	-
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zaman		659.083	-	659.083	7.279.738	-	7.279.738
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zaman		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		151.169.706	11.062.141	162.231.847	176.605.614	-	176.605.614

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31.12.2015			31.12.2014		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		11.625.354	-	11.625.354	14.911.479	-	14.911.479
III. ALINAN TEMİNATLAR		706.605.838	-	706.605.838	293.031.060	-	293.031.060
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		49.252	-	49.252	5.000	-	5.000
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Caylamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		139.488.412	-	139.488.412	176.211.320	-	176.211.320
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		857.768.856	-	857.768.856	484.158.859	-	484.158.859

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM 01.01.2015 31.12.2015	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.2014 31.12.2014
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	Not.37	19.982.891	31.032.149
FAKTORİNG GELİRLERİ		19.982.891	31.032.149
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		25.214.265	25.497.420
1.1.1 İskontolu		24.328.389	24.902.166
1.1.2 Diğer		885.876	595.254
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.768.616	5.534.729
1.2.1 İskontolu		4.768.616	5.534.729
1.2.2 Diğer		-	-
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 (-)	Not.40	(18.858.850)	(14.143.887)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(18.858.850)	(14.143.887)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlulara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III. BRÜT K/Z (I-II)	Not.38	11.124.031	16.888.262
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not.38	(9.895.793)	(7.907.063)
4.1 Personel Giderleri		(5.034.287)	(3.854.772)
4.2 Kıdem Tazminat Karşılığı Gideri		(472.283)	(22.304)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.059.472)	(3.370.614)
4.5 Diğer		(754.751)	(659.373)
4.6 Amortisman Giderleri		(741.868)	(659.059)
4.7 Denetim ve Danışmanlık Giderleri		(117.649)	(84.951)
4.8 Temsil Ağırbaşlı Giderleri		-	-
4.9 Kira Giderleri		(3.211.045)	(2.408.049)
4.10 Araç ve Seyahat Giderleri		(151.414)	(154.759)
4.11 Haberleşme Giderleri		(40.869)	(48.148)
4.12 Ofis Giderleri		-	-
4.13 Vergi, Resim ve Harçlar		(166.229)	(119.089)
4.14 Diğer		(372.266)	(555.618)
4.15 Özel Karşılık giderleri		-	-
4.16 Diğer izin karşılığı		(12.883)	(314)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)	Not.39	1.228.238	8.981.199
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	Not.39	1.224.871	249.434
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		54.385	12.874
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yanıtlanarak 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 Karı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		1.069.058	2.957
6.7 Diğer		101.428	233.603
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	Not.41	(448.961)	(120.407)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not.42	(1.036.415)	(2.472)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yanıtlanarak 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		-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere Bağlı Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.036.415)	(2.472)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+VI-VII-VIII)		967.733	9.107.754
X. ERTELENMİŞ İŞLEM SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİTİON KAR/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)	Not.43	967.733	9.107.754
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (e)		(308.650)	(1.828.016)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(181.935)	(1.904.669)
13.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(126.715)	-
13.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	76.653
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)		659.083	7.279.738
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların 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 Ortaklıkların Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (e)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)	Not.44	659.083	7.279.738
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRETLİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Bizimdeki açıklama notları bu tablonun tamamlayıcısıdır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014
I.	DÖNEM KARIZARARI	659.083	7.279.738
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(10.441)	(30.191)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar	(10.441)	(30.191)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Payda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(13.051)	(37.739)
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	2.610	7.548
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	2.610	7.548
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 İşlemeye 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)	648.642	7.249.547

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		967.733	9.107.754
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	Not.37	25.214.265	25.497.420
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	Not.40	(18.858.850)	(14.143.887)
1.1.3 Kiralama Giderleri	Not.38	(3.211.045)	(2.408.049)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	Not.37	4.768.616	5.534.729
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	Not.39	1.224.871	249.434
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	Not.38	(5.034.287)	(3.854.772)
1.1.9 Ödenen Vergiler	Not.38	(166.229)	(119.089)
1.1.10 Diğer		(2.969.608)	(1.648.032)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		10.232.212	(9.127.726)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	Not.9	24.877.280	(83.330.512)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	Not.23, 24, 25	643.524	(592.726)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	Not.27	(13.163.710)	75.901.139
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2.124.882)	(1.105.627)
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		11.199.945	(19.972)
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	Not.19, 20	(869.141)	(2.977.646)
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		-	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		728.817	621.323
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(140.324)	(2.356.323)
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		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		84.248	2.522.808
3.5 Sermaye Artışı		-	-
3.6 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.7 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		84.248	2.522.808
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		11.143.869	146.513
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		228.864	82.351
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		11.372.733	228.864

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
KÂR DAĞITIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (*) 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (**) 31.12.2014
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	967.733	9.107.754
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(308.650)	(1.828.016)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(181.935)	(1.904.669)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(126.715)	76.653
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	659.083	7.279.738
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(363.986)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	659.083	6.915.752
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in 2015 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2014 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandıktan sonra gerçekleşen Olağan Genel Kurul Kararıyla kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloları tamamlamıştır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eren Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket"), 29 Nisan 2010 tarihinde, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Şirket'in, Eren Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi olan unvanı, 17 Haziran 2013 tarihli olağan Genel Kurul kararının, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31 Mayıs 2013 tarih 4392 sayılı ile onaylı esas sözleşme tadil metninde değiştirilerek Eren Faktoring Anonim Şirketi olmuştur. İlgili sözleşme tadili, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 24 Haziran 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Yeni unvan, 27 Haziran 2013 tarih ve 8351 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil olunarak ilan edilmiştir.

Şirket'in dönem sonları itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Aziz ÇELİK	43,29	9.523.800	43,29	6.493.500
Eren ÇELİK	19,76	4.347.200	19,76	2.964.000
Suzan ÇELİK	16,71	3.676.200	16,71	2.506.500
Zeki ÇELİK	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Murat GÜMÜŞ	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Sümbül Leyla BALLUL	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Barış ÇELİK	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Toplam	100,00	22.000.000	100,00	15.000.000

Şirket'in merkezi Cumhuriyet Cad. Rüyam Apt. No.201/A-B Harbiye Şişli / İstanbul'dur.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ortalama personel sayısı 45 kişidir. (31 Aralık 2014: 45 kişi)

Ödenecek Temettü:

Şirket'in rapor tarihi itibariyle almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 tarihi itibariyle temettü dağıtımı gerçekleştirilmemiştir.)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait finansal tablolar, 15 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 6361 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na dayanılarak hazırlanan ve BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan 2005/5 sayılı Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulanmasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilerek, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığı açıklandığından, bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasına sona verilmiştir.

2.4 Netleştirme

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)** Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

Aşağıda belirtilen yıllık iyileştirmeler 1 Temmuz 2014'den sonar başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- **TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" (Değişiklik)** : Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik)**: Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" (Değişiklik)**: Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik)** : Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik):** Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik):** Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereççeleri”:** TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik):** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

• **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak üzere yürürlüğü ertelenmiştir. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

• **TFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklik)**

Faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

• **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasilata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasilata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

• **Yatırımcı İşletmenin İştirakine veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı veya Katkısı (TFRS 10, TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişiklikler konsolidasyon ve özkaynak yöntemi uygulamalarının ilişkisi ile ilgilidir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

• **Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27 – Değişiklikler)**

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Açıklama İnsiyatifi (TMS 1 – Değişiklikler)**

TMS 1' de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon Muafiyetinin Uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerinin konsolide edilmesine izin verilmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

- **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)**

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- **UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" :** UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 9 "Finansal Araçlar" (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümü ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" :** Ocak 2016' da yayınlanan standardın devreye girmesiyle UMS 17, UFRS Yorum 4, UMS Yorum 15 ve UMS Yorum 27 yürürlükten kalkacaktır. UFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulamayı seçen işletmeler UFRS 15 standardını da erken uygulamak zorundadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

3.1 Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri dönemsel ilkesi gereği ilgili döneme isabet eden kısmı gelir kaydedilmekte, diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

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

3.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Amortisman Oranı (%)
Demirbaş	6,66-33,33
Özel Maliyetler	20

3.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Amortisman Oranı (%)
Haklar	6,66-33,33

3.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

3.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.6 Finansal Araçlar

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

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

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflanan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kasa

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynağa dayalı finansal araçlar ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

3.7 Krediler ve Alacaklar:

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Şirket'in factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

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

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

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

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçların gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynağa dayalı finansal araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı finansal araçların tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda almır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

3.8 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bulunmamaktadır.

3.9 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	31.12.2015	31.12.2014
USD	2,9076	2,3189
EUR	3,1776	2,8207

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

3.10 Hisse Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

3.11 Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar

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

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

3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Tahminlerin kullandığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not.9** Faktoring Alacakları ve Borçları
- Not.13** Takipteki Alacaklar
- Not.21** Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü
- Not.33** Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- Not.46** Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- Not.47** Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

3.14 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket faaliyetlerini faktoring sektöründe ve aynı bölge içerisinde yürütüyor olmasından dolayı, bölümlere göre raporlama yapmasını gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

3.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

3.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

3.17 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

3.18 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

3.19 İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Eren Faktoring A.Ş.'nin ortakları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifşa edilmişlerdir.

3.20 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Gerekli durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır. Şirket 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 01 Ocak 2015-31 Aralık 2015 dönemine/ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu, 01

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemine ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ile karşılıklı olarak düzenlenmiştir.

3.21 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not:33).
- Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye döntük olarak muhasebeleştirilir (Not: 3.02-3.03).
- Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtılmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 13' de verilmiştir.

4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

Şirket'in dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	18	-	6	-
Toplam	18	-	6	-

5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıkları bulunmamaktadır.

6 BANKALAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Bankaların detayı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	288.333	5.274.307	228.858	-
Vadeli Mevduat	-	5.810.075	-	-
Toplam	288.333	11.084.382	228.858	-

Şirket'in banka mevduatlarına ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir:

Vade Dağılımı	31.12.2015	31.12.2014
1-30 gün	5.810.075	-
Toplam	5.810.075	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Vadeli mevduatların para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir:

Para Cinsi	31.12.2015		31.12.2014	
	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı
TL	5.810.075	% 0,50-1,60	-	-

Şirket'in dönem sonları itibariyle bloke mevduatı bulunmamaktadır.

7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Ters Repo İşlemlerinden Alacakları bulunmamaktadır.

8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıkları bulunmamaktadır.

9 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faktoring Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları	151.111.145	-	178.590.098	-
- Yurtiçi	151.111.145	-	178.590.098	-
- Yurtdışı	-	-	-	-
Kazanılmamış Gelirler (-)	(5.071.121)	-	(7.206.984)	-
Toplam	146.040.024	-	171.383.114	-

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faktoring Alacaklarının sektörel dağılımları aşağıda açıklanmıştır:

Sektör	31.12.2015		31.12.2014	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
İnşaat	42.693.489	29,23	55.182.817	32,20
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	18.641.639	12,76	34.789.508	20,30
Taşımacılık Depolama ve Haberleşme	9.623.249	6,59	11.485.752	6,70
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1.104.754	0,76	548.201	0,32
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	4.247.053	2,91	2.942.007	1,72
Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi	13.860.267	9,49	8.503.800	4,96
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	4.361.787	2,99	3.783.642	2,21
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madde Üretimi	7.724.487	5,29	11.155.480	6,51
Toptan ve Perakende Tic.Mot.Ar. Servis Hiz.	18.428.618	12,62	6.119.395	3,57
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1.746.372	1,20	2.564.784	1,50
Ulaşım Araçları Sanayi	5.853.758	4,01	3.488.329	2,04
Otel ve Restoranlar (Turizm)	55.178	0,04	60.444	0,04
Makine ve Teçhizat Sanayi	1.021.623	0,70	1.588.551	0,93
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	1.463.449	1,00	12.368.322	7,22
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	5.986.300	4,10	8.550.283	4,99
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	-	-	46.505	0,03
Diğer Sınıflandırılmamış İmalat-Hizmet Sanayi	391.484	0,27	556.175	0,32
Diğer Metal Dışı Madenler San.	2.449.148	1,68	4.334.360	2,53
İşçi Çalıştıran Özel Kişiler	228.201	0,16	1.063.311	0,62
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	91.454	0,06	835.544	0,49
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	946.734	0,65	672.613	0,39
Elektrikli ve Optik Aletler San.	685.355	0,47	391.791	0,23
Savunma ve Kamu Yönetimi, Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları	186.908	0,13	128.237	0,07
Diğer	-	-	105.653	0,06
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	363.946	0,25	73.188	0,04
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	1.921.275	1,32	25.318	0,01
Tarım, Avcılık, Ormançılık	1.963.496	1,34	10.209	0,01
Diğer Finansal Araçlar	-	-	8.895	0,01
Genel Toplam	146.040.024	100,00	171.383.114	100,00

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faktoring 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 bulunmamaktadır.

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 Faktoring Alacakları	3.675.567	-	2.801.596	-
Özel Karşılıklar (-)	(3.089.351)	-	(2.681.190)	-
Toplam	586.216	-	120.406	-

Şirket'in dönemler itibariyle şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişimi aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Dönem başı bakiyesi	(2.681.190)	-	(2.788.090)	-
Konusu kalmayan karşılıklar	40.800	-	227.306	-
Dönem gideri	(448.961)	-	(120.407)	-
Dönem sonu bakiyesi	(3.089.351)	-	(2.681.190)	-

14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıkları bulunmamaktadır.

15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımları bulunmamaktadır.

16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Bağlı Ortaklıkları bulunmamaktadır.

17 İŞTİRAKLER (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle İştirakleri bulunmamaktadır.

18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle İş Ortaklıkları bulunmamaktadır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31.12.2015):

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2015	Alım (+)	Satım (-)	31.12.2015
Demirbaşlar	433.893	113.184	-	547.077
Özel Maliyetler	3.422.857	755.957	-	4.178.814
Toplam	3.856.750	869.141	-	4.725.891

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı (-)	Satım (+)	31.12.2015
Demirbaşlar	(188.789)	(73.983)	-	(262.772)
Özel Maliyetler	(1.057.183)	(667.852)	-	(1.725.035)
Toplam	(1.245.972)	(741.835)	-	(1.987.807)
Net Defter Değeri	2.610.778			2.738.084

Önceki Dönem (31.12.2014):

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2014	Alım (+)	Satım (-)	31.12.2014
Demirbaşlar	207.830	226.063	-	433.893
Özel Maliyetler	671.274	2.751.583	-	3.422.857
Toplam	879.104	2.977.646	-	3.856.750

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2014	Dönem Amortismanı (-)	Satım (+)	31.12.2014
Demirbaşlar	(129.959)	(58.830)	-	(188.789)
Özel Maliyetler	(464.508)	(592.675)	-	(1.057.183)
Toplam	(594.467)	(651.505)	-	(1.245.972)
Net Defter Değeri	284.637			2.610.778

Aktif değerler üzerindeki sigorta tutarları Not:46' da mevcuttur.

Şirket'in dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Aktif değerler için verilen teminat bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönem Maddi Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 741.835 TL (31 Aralık 2014: 651.505 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31.12.2015):

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2015	Alış(+)	Satış(-)	31.12.2015
Haklar	80.929	-	-	80.929
Toplam	80.929	-	-	80.929

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem		31.12.2015
		Amortismanı(-)	Satış(+)	
Haklar	(80.576)	(33)	-	(80.609)
Toplam	(80.576)	(33)		(80.609)
Net Defter Değeri	353			320

Önceki Dönem (31.12.2014):

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2014	Alış(+)	Satış(-)	31.12.2014
Haklar	80.929	-	-	80.929
Toplam	80.929			80.929

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2014	Dönem		31.12.2014
		Amortismanı(-)	Satış(+)	
Haklar	(73.022)	(7.554)	-	(80.576)
Toplam	(73.022)	(7.554)		(80.576)
Net Defter Değeri	7.907			353

Şirket'in cari dönem Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 33 TL (31.12.2014: 7.554 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

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

Hesap Adı	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(181.935)	(1.904.669)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(126.715)	76.653
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(308.650)	(1.828.016)

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 finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete'de 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 2015 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

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İlgili 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.

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	841.018	9.107.754
Matraha İlaveler	1.282.473	1.510.173
İzin Taz. Karşılığı	-	61.669
Krediler Reeskontu UFRS farkı-Önceki Dönem indirilen	4.637	-
Kıdem Taz. Karşılığı	45.487	22.304
Özel Karşılıklar (BDDK)	448.961	107.403
Peşin Alınan Komisyon Gelirleri	621.216	1.021.419
KKEG	35.457	297.378
Ertelenmiş Vergi Gideri	126.715	-
Matrahtan İndirimler (-)	(1.213.815)	(1.094.583)
Kıdem Tazminatları Ödenen	(11.255)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(40.800)	(227.306)
İzin Karşılığı	(26.877)	-
Peşin Alınan Komisyon Masraf Geliri	(1.021.419)	(758.251)
Tasfiye Edilecek Al.Geliri	(81.514)	-
Amortisman UFRS Farkı	(29.698)	(104.389)
Kredi Faizi Düzeltmesi	(2.252)	(4.637)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	909.676	9.523.345
Mali Zarar	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	909.676	9.523.345
Vergi Karşılığı	181.935	1.904.669

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.

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.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri:	31.12.2015	31.12.2014
Maddi duran varlıklar	(26.817)	20.878
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	32.166	28.084
Kredi faiz tahakkuku	(450)	-
Gelir Reeskontu	124.242	204.284
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri (Net)	129.141	253.246

Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri:	2015	2014
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	253.246	169.045
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (*)	2.610	7.548
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Net) (Not 33)	(126.715)	76.653
31 Aralık, Kapanış Bakiyesi	129.141	253.246

(*) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı diğer kapsamlı kar/zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.
Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/zarar	967.733	9.107.754
Kurumlar vergisi oranı %20	(193.547)	(1.821.551)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(131.406)	(59.475)
Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	16.303	53.010
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	(308.650)	(1.828.016)

22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıkları bulunmamaktadır.

23 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Giderler	12.609	-	6.218	-
Toplam	12.609	-	6.218	-

24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIKLARI

Şirket'in dönem sonları itibariyle Cari Dönem Vergi Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Vergiler	446.805	-	1.235.740	-
Toplam	446.805	-	1.235.740	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

25 DİĞER AKTİFLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Avanslar (*) (Not:45)	154.823	-	-	-
BSMV Alacakları	648.002	-	722.599	-
Diğer	103.090	-	44.296	-
Toplam	905.915	-	766.895	-

(*) İlişkili taraf olan Aziz Hazır Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait bakiyeden oluşmaktadır.

26 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ALINAN KREDİLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Alınan Kredileri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Krediler	126.853.349	11.062.141	151.079.200	-
Toplam	126.853.349	11.062.141	151.079.200	-

Kredilerin tamamı kısa vadeli ve sabit faizli olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Türü (31.12.2015)	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
TL Krediler	126.853.349	11,5-16,5
USD Krediler	11.062.141	5,75
Krediler Toplamı	137.915.490	

Türü (31.12.2014)	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
TL Krediler	151.079.200	10-18
Krediler Toplamı	151.079.200	

Şirket'in kredilere ilişkin vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır.

28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(NET)

Şirket'in dönem sonları itibariyle İhraç Edilen Menkul Kıymetleri bulunmamaktadır.

29 DİĞER BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	64.627	-	62.426	-
Ortaklara Borçlar (Not:45)	308.470	-	456.172	-
Personele Borçlar	100.266	-	128.336	-
Diğer Borçlar-Kredi Kartları	-	-	-	-
Toplam	473.363	-	646.934	-

30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Yabancı Kaynakları bulunmamaktadır.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Ödenecek Vergi ve Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi Ve Harçlar	254.264	-	314.306	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	54.204	-	61.210	-
Toplam	308.468	-	375.516	-

33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Şirket'in dönem sonları itibariyle Ödenecek Vergi ve Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı (*)	160.828	-	140.422	-
Toplam	160.828	-	140.422	-

(*) Söz konusu bakiyenin 126.036 TL'si kıdem tazminatı karşılığınan, 34.792 TL'si ise izin karşılığınan oluşmaktadır. (31.12.2014 sırasıyla; 78.753 TL, 61.669 TL)

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 brüt ücret esas alınarak çalışan her yıl için 30 günlük brüt ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL)

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. TMS 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 finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,8 enflasyon oranı ve % 10,8 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahmini 31 Aralık 2015 için % 98,38 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: % 98,53)

Personel Kıdem Tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Açılış Bakiyesi	78.753	18.710
Cari Hizmet Maliyeti	38.061	26.636
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	13.051	37.739
Faiz Maliyeti	7.425	1.307
Önceki Dönem Hizmet Maliyeti	39.001	17.649
Ödeme (-)	(50.255)	(23.289)
Kapanış Bakiyesi	126.036	78.753

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Açılış Bakiyesi	61.669	61.355
İlave	12.883	314
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(39.760)	-
Kapanış Bakiyesi	34.792	61.669

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

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları bulunmamaktadır.

35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Sermaye Benzeri Kredileri bulunmamaktadır.

36 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 22.000.000 TL olup, ödenmiş sermaye toplamı 22.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermaye her biri 1 TL nominal değerinde olan 22.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Aziz ÇELİK	43,29	9.523.800	43,29	6.493.500
Eren ÇELİK	19,76	4.347.200	19,76	2.964.000
Suzan ÇELİK	16,71	3.676.200	16,71	2.506.500
Zeki ÇELİK	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Murat GÜMÜŞ	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Sümbül Leyla BALLUL	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Barış ÇELİK	5,06	1.113.200	5,06	759.000
Toplam	100,00	22.000.000	100,00	15.000.000

19 Haziran 2015 tarihli 8845 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde belirtildiği ve 15 Haziran 2015 tarihinde tescil edildiği üzere Şirket sermayesi 15.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Söz konusu 7.000.000 TL tutarındaki sermaye artışının 6.915.752 TL'si 2014 geçmiş yıl karları hesabından ve 84.248 TL'si ise ortaklara borçlar cari hesabından karşılanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 8.500.000 TL olan Şirket sermayesinin 20 Haziran 2014 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre 15.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, bu karar 5 Ağustos 2014 tarih ve 8624 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Hesap Adı	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	573.312	209.326
Olağanüstü Yedekler	-	-
Toplam	573.312	209.326

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Şirket'in dönem sonları itibariyle Geçmiş Yıllar Kar/Zararları bulunmamaktadır.

Dönem Net Kar/Zararı

Şirket'in dönem sonları itibariyle Dönem Net Kar/Zararı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Net Karı/(Zararı)	659.083	7.279.738
Toplam	659.083	7.279.738

37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Esas Faaliyet Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	25.214.265	25.497.420
İskontolu	24.328.389	24.902.166
Diğer	885.876	595.254
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	4.768.616	5.534.729
İskontolu	4.768.616	5.534.729
Toplam	29.982.881	31.032.149

38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Esas Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Personel Giderleri	(5.034.287)	(3.854.772)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(47.283)	(22.304)
Amortisman Giderleri	(741.868)	(659.059)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(117.649)	(84.951)
Kira Giderleri	(3.211.045)	(2.408.049)
Araç ve Seyahat Giderleri	(151.414)	(154.759)
Haberleşme Giderleri	(40.869)	(48.148)
Vergi, Resim ve Harçlar	(166.229)	(119.089)
İzin Karşılığı Gideri	(12.883)	(314)
Diğer	(372.266)	(555.618)
Toplam	(9.895.793)	(7.907.063)

39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyet Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Bankalardan Alınan Faizler	54.385	12.874
Kambiyo İşlemleri Kârı	1.069.058	2.957
Diğer	101.428	233.603
Toplam	1.224.871	249.434

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(18.858.850)	(14.143.887)
Toplam	(18.858.850)	(14.143.887)

41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Özel Karşılıklar	(448.961)	(120.407)
Toplam	(448.961)	(120.407)

42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Kambiyo İşlemleri Zararı	(1.036.415)	(2.472)
Toplam	(1.036.415)	(2.472)

43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

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

Hesap Adı	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Cari Vergi Karşılığı	(181.935)	(1.904.669)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	(126.715)	-
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	-	76.653
Toplam	(308.650)	(1.828.016)

44 HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/kayıp hesaplanmamıştır.

45 İLİŞKİLİ TARAFLAR

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Alacaklar - T.P.	154.823	-	-	-
<i>Aziz Hazır Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	154.823	-	-	-
Toplam	154.823	-	-	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İlişkili Taraflara Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle ilişkili taraflara borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara Borçlar	308.470	-	456.172	-
Aziz Çelik	56.315	-	174.598	-
Eren Çelik	121.718	-	176.874	-
Sümbül Leyla Ballul	20.000	-	20.000	-
Murat Gümüş	90.437	-	64.700	-
Suzan Çelik	20.000	-	20.000	-
Toplam	308.470	-	456.172	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	2.498.459	1.323.278
Toplam	2.498.459	1.323.278

İlişkili taraflardan yapılan alımlar ve satımlar

Şirket'in dönemler itibariyle ilişkili taraflara satışları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönemler itibariyle ilişkili taraflardan alımları aşağıda açıklanmıştır:

Alımlar	01.01.2015			01.01.2014		
	Kira	Diğer	Toplam	Kira	Diğer	Toplam
Aziz Hazır Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.233.923	-	3.233.923	2.408.048	-	2.408.048
Toplam	3.233.923	-	3.233.923	2.408.048	-	2.408.048

İlişkili taraflarla olan işlemlerde alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır.

46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Avukatlardan alınan mutabakat mektubuna göre Şirket'in dava ve icra safhasına gelmiş toplam 2.852.196 TL alacağı bulunmaktadır (31.12.2014: 2.546.633 TL). Şirket, bu alacaklarına ilişkin 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayırılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında 3.089.351 TL (31.12.2014: 2.681.190 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Alınan Teminatlar:

Şirket'in dönem sonları itibariyle faktoring alacaklarına ilişkin almış olduğu teminat olarak nitelendirilen çek ve senedi aşağıda açıklanmıştır:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminat Çekleri	121.276.295	-	166.113.013	-
Alınan Teminat Senetleri	18.212.116	-	10.098.307	-
Toplam	139.488.411	-	176.211.320	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Verilen Teminatlar:

Şirket'in dönem sonları itibariyle verilen teminatları aşağıda açıklanmıştır:

Verildiği Yer	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemeler	49.252	-	5.000	-
Toplam	49.252	-	5.000	-

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Şirketin dönem sonları itibariyle aktif değerlerinin toplam sigorta tutarı aşağıdaki gibidir:

31.12.2015

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
İşyeri Sigorta Poliçesi	Unico Sigorta	2.000.000	31.12.2015	31.12.2016
Toplam		2.000.000		

31.12.2014

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
İşyeri Sigorta Poliçesi	Aviva Sigorta	2.000.000	31.12.2014	31.12.2015
Toplam		2.000.000		

47 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.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in borçlara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(c) 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.

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 kısıtlarını 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 ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur. Bilanço tarihi 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.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2015

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Bankalar
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmamış azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	146.040.024	-	586.216	154.823	1.210.507	11.372.715
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değer	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değer	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer	-	-	-	586.216	-	1.210.507	11.372.715
- Vadesi Geçmiş (brüt değer)	-	-	-	3.675.567	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	(3.089.351)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt değer)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 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.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket, cari dönemde karşılaştığı risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla kullandığı finansal aracı bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada indirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

31.12.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	137.915.490	141.041.855	125.593.791	15.448.064	-
Ticari Borçlar	64.627	64.627	64.627	-	-
Diğer Borçlar	878.032	878.032	878.032	-	-

31.12.2014

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	151.079.200	152.705.634	113.388.789	39.316.845	-
Ticari Borçlar	62.426	62.426	62.426	-	-
Diğer Borçlar	1.100.446	1.100.446	1.100.446	-	-

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.

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Faiz oranı riski

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

	31.12.2015				31.12.2014			
	TL	EURO	USD	GBP	TL	EURO	USD	GBP
Varlıklar	146.328.357	-	11.084.382	-	171.611.972	-	-	-
-Bankalar	288.333	-	11.084.382	-	228.858	-	-	-
-Faktoring Alacakları	146.040.024	-	-	-	171.383.114	-	-	-
Yükümlülükler	(126.853.349)	-	(11.062.141)	-	(151.079.200)	-	-	-
-Alınan Krediler	(126.853.349)	-	(11.062.141)	-	(151.079.200)	-	-	-

	31.12.2015	31.12.2014
	Tutar (TL)	Tutar (TL)
Sabit Faizli		
-Faktoring Alacakları	-	-
-Bankalar Mevduat	5.810.075	-
-Faktoring Borçları	-	-
-Krediler Alınan	(137.915.490)	(151.079.200)
Toplam	(132.105.415)	(151.079.200)
Değişken Faizli		
-Faktoring Alacakları	146.040.024	171.383.114
-Bankalar Mevduat	-	-
-Faktoring Borçları	-	-
-Krediler Alınan	-	-
Toplam	146.040.024	171.383.114
Faizsiz		
-Faktoring Alacakları	-	-
-Bankalar Mevduat	5.562.640	228.858
-Faktoring Borçları	-	-
-Krediler Alınan	-	-
Toplam	5.562.640	228.858

31 Aralık 2015 TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zarar 1.460.400 TL daha yüksek/düşük olacaktı. (31 Aralık 2014: 1.713.831 TL)

(ii) 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.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	(TL Tutar)	(TL Tutar)
A. Döviz Cinsinden Varlıklar	11.084.382	-
B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(11.062.141)	-
C. Türev Finansal Araçlar	-	-
Net Döviz Pozisyonu (A+B+C)	22.241	-

EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2015	USD	TOPLAM (TL)
Bankalar	3.812.210	11.084.382
Alınan Krediler	(3.804.561)	(11.062.141)
Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	7.649	22.241

31 Aralık 2014	USD	TOPLAM (TL)
Bankalar	-	-
Alınan Krediler	-	-
Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-

48 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.