

AS FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AS FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

As Faktoring A.Ş.

Yönetim Kuruluna

Giriş

As Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 2861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve aynı tarih ve sayılı Resmi Gazetede yer alan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve izahnamesi hakkında tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suiistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, As Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1- Şirketin defter tutma düzeni ve finansal tabloları kanun ve esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine ve öngörülen hesap planına uygundur.
- 2- Yönetim kurulu denetleme sırasında denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmıştır.

AKTAN BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hilmi Takaz, YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 26 Mart 2014



AS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

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

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

As Faktoring A.Ş. (Şirket) 04.03.2011 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun ‘‘Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’’ ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 48 ’dur. (31 Aralık 2012: 42 kişi)

Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İstanbul, Başakşehir İOSB S. Demirel Bulvarı Esot Sanayi Sitesi Sosyal Tesisler Binası B Blok K:3 D:9/A İkitelli - İstanbul

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

i. Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 2861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ‘‘Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve aynı tarih ve sayılı Resmi Gazete’de yer alan ‘‘ Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve izahnamesi hakkında tebliğ’’, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu Şirket Yönetim Kurulu tarafından 25.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

ii. Para Birimi

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

iii. Muhasebe Tahminleri

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

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

iv. 31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanmış tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 – *Finansal Araçlar*, TMSF 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

TMS 32 – *Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik): Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*

Yapılan değişiklik ile ‘‘ muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması’’ ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7’deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

v. *Netleştirme*

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

b) **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

31 Aralık 2013 tarihinde sone eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda gösterilen standartlar dışında 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan tutarlı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişikliklerde dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (bakınız (i))
- TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) (bakınız (ii))
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (bakınız (iii))

Değişikliklerin yapısı ve etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(i) **Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

TFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değerlerin ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerinin ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS’lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarında, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümünü uygulamıştır ve yeni açıklamalar için herhangi bir karşılaştırmalı bilgi sunmamıştır. Bu değişimin Şirket’in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(ii) **Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu**

TMS 1’de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket diğer kapsamlı gelir tablosunun sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarar yeniden sınıflandırılabilir veya bir sınıflandırılmaz olarak sunulmaktadır. Muhasebe politikasındaki değişikliğin önemli bir etkisinin olmaması nedeniyle karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

(iii) Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Muhasebe politikasındaki bu değişiklikten önce aktüeryal farklar kar veya zarar muhasebeleştiriliyordu. Muhasebe politikasındaki değişikliğin önemli bir etkisinin olmaması nedeniyle karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

(iv) Finansal tablolar formatında değişiklik

BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanan yeni formatlar nedeniyle ilişikteki finansal durum tablosunda karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır:

- 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda 528.307 TL olan Diğer Aktifler içerisinde yer alan Peşin Ödenmiş Gider tutarı 13.263 TL olup, bu tutar Peşin Ödenmiş Giderler hesabına sınırlandırılmıştır. Yine Peşin Ödenen Vergi tutarı olan, 44.989 TL Cari Dönem Vergi Varlığı hesabında sınıflandırılmıştır.

	Sınıflandırma Öncesi Bakiye	Sınıflandırma Sonrası Bakiye
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	44.989
Peşin Ödenmiş Giderler	-	13.263
Diğer Aktifler	528.307	470.055

- 31 Aralık 2012 tarihli Gelir Tablosunda Diğer Faaliyet Giderlerinden Diğer bölümünde raporlanan 61.336 TL Esas Faaliyet Giderleri bölümündeki Genel İşletme Giderlerinde sınıflandırılmıştır.

	Sınıflandırma Öncesi Bakiye	Sınıflandırma Sonrası Bakiye
Genel İşletme Giderleri	817.464	878.800
Diğer	61.336	-

31.12.2012 tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda yapılan ve yukarıda detaylarına yer verilen sınıflandırma kayıtlarına istinaden karşılaştırmalı bilgi olarak verilen 31.12.2012 tarihi dipnotlarda gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

c) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

i. Finansal araçlar

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

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

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

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleriyle netleştirilerek değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosuna alınması suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

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

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

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

Faiz gelir ve giderleri yukarıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilir.

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

ii. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirketin bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek muhasebeleştirilir. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

iii. Değer düşüklüğü

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra kalkarsa iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

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

iv. Sermaye artırımları

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

v. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

TMS - 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısı ile Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İskonto Oranı	%2,42	%4,70
Limit/Maaş Artış Oranı	%7,40	%5,06
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%100	%100

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

Kıdem tazminatı karşılığı, her hizmet yılı karşılığı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.254,44 TL olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. (31.12.2012:3.033,98 TL)

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

vi. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

“Factoring Faiz Ve Komisyon Gelirleri”, “Diğer Gelir ve Giderler” ve “Finansman Giderleri” tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

vii. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerden oluşmaktadır. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

viii. İlişkili taraflar

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

ix. Hisse başına kazanç

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

x. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

AS FAKTORİNG AŞ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

xi. Nakit Akış Tablosu

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

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kasa	4.208	46.299
Bankalar	390.662	51.054
Diğer Hazır Değerler	-	13
	394.870	97.366

xii. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2.1343	1,7826
Avro	2,9365	2,3517
GBP	3,5114	2,8708

3. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Kasa	4.208	-	46.299	-
	4.208	-	46.299	-

4. BANKALAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
-vadesiz mevduat	390.662	-	51.054	-
-vadeli mevduat	-	-	-	-
	390.662	-	51.054	-

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
-Yatırım Fonu	-	-	13	-
	-	-	13	-

31.12.2012 tarihi itibarıyla 13 TL tutarında yatırım fonu mevcuttur.

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	24.711.936	-	12.842.190	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(990.721)	-	(510.610)	-
Factoring alacakları. Net	23.721.215	-	12.331.580	-

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.Ara.13</u>	<u>%</u>	<u>31.Ara.12</u>	<u>%</u>
İnşaat	4.683.997	20	2.076.182	17
Gıda	3.291.189	14	846.115	7
Kağıt ve Diğer Ağaç Ürünleri	2.904.526	12	615.954	5
Tekstil	2.490.693	10	2.013.820	16
Taşımacılık Ve Depolama	1.977.295	8	1.407.081	11
Metal Sanayi	1.491.147	6	325.787	3
Makine, Teçhizat	1.488.905	6	1.399.321	11
İmalat Sanayi	1.278.902	5	120.707	1
Motorlu Araçlar	1.007.829	4	-	-
Kimya	668.672	3	312.406	3
Diğer	740.295	3	89.567	1
Maden	503.392	2	735.521	6
Orman Ürünleri	420.230	2	277.361	2
Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları	374.339	2	-	-
İletişim	299.846	1	262.152	2
Sağlık	53.225	1	367.310	3
Turizm	46.733	1	407.528	3
Reklam	-	-	264.261	2
Ticaret	-	-	242.407	2
Matbaa	-	-	148.995	1
Hizmet	-	-	135.287	1
Mobilya	-	-	116.342	1
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	-	-	105.294	1
Deri ve Deri Ürünleri	-	-	62.182	1
	23.721.215	100	12.331.580	100

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirketin takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	3.891.285	-	2.144.597	-
Özel karşılıklar	(3.030.408)	-	(882.299)	-
Takipteki alacaklar, net	860.877	-	1.262.298	-

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	-	-	766.882	153.176
Vadesi 3-6 ay geçen	115.927	12.224	661.182	154.436
Vadesi 6-12 ay geçen	366.684	148.720	574.533	432.687
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	3.408.674	2.869.464	142.000	142.000
Toplam	3.891.285	3.030.408	2.144.597	882.299

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	882.299	96.000
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.233.045	834.686
Dönem içinde çözülen karşılıklar	(1.084.936)	(48.387)
Yıl sonu bakiyesi	3.030.408	882.299

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	01.Oca.13	İlaveler	Çıkışlar	31.Ara.13
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	251.750	16.285	-	268.035
Taşıtlar	50.940	-	-	50.940
Özel maliyetler	73.081	-	-	73.081
	375.771	16.285	-	392.056

	01.Oca.13	Cari yıl amortismanı	Çıkışlar	31.Ara.13
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	76.618	60.556	-	137.174
Taşıtlar	5.094	10.188	-	15.282
Özel maliyetler	9.623	7.733	-	17.356
	91.335	78.477	-	169.812
Net defter değeri	284.436			222.244

AS FAKTORİNG AŞ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>01.Oca.12</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.12</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	198.422	62.052	(8.724)	251.750
Taşıtlar	313.847	50.940	(313.847)	50.940
Özel maliyetler	58.573	14.508	-	73.081
	570.842	127.500	(322.571)	375.771

Birikmiş amortisman	<u>01.Oca.12</u>	<u>Cari yıl amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.12</u>
Mobilya ve demirbaşlar	26.527	52.263	(2.172)	76.618
Taşıtlar	26.408	43.337	(64.651)	5.094
Özel maliyetler	3.353	6.270	-	9.623
	56.288	101.870	(66.823)	91.335
Net defter değeri	514.554			284.436

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	<u>01.Oca.13</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.13</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	84.515	-	-	84.515
	84.515	-	-	84.515

Birikmiş itfa payları	<u>01.Oca.13</u>	<u>Cari yıl itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.13</u>
Diğer (Yazılımlar)	32.263	26.926	-	59.189
	32.263	26.926	-	59.189
Net defter değeri	52.252			25.326

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>01.Oca.12</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.12</u>
Maliyet				
Diğer (Yazılımlar)	74.990	13.261	(3.736)	84.515
	74.990	13.261	(3.736)	84.515

Birikmiş itfa payları	<u>01.Oca.12</u>	<u>Cari yıl itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.Ara.12</u>
Diğer (Yazılımlar)	7.549	25.836	(1.122)	32.263
	7.549	25.836	(1.122)	32.263
Net defter değeri	67.441			52.252

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	26.389	-	6.863	-
Sigorta Giderleri	2.438	-	-	-
Factoring Faiz Giderleri	198.007	-	-	-
Diğer		-	6.400	-
	226.834	-	13.263	-

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir. (31 Aralık 2012: %20)Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılmaktadır.

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31.Ara.13	31.Ara.12	31.Ara.13	31.Ara.12
İndirilebilir Zarar	2.530.935	2.388.441	506.187	477.688
Factoring Alacak Karşılıkları ve Düzeltmeleri	(888.110)	(2.564.017)	(177.622)	(512.803)
Kazanılmamış Faiz Geliri Tasnifi	990.721	510.610	198.144	102.122
Kıdem Tazminatı Karşılığı	49.446	14.159	9.889	2.832
Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal	2.024		405	
İzin Karşılığı	4.262	3.160	852	632
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Üzerindeki Geçici Farklar (Kıst Dönem Farkları Nedeni ile)	(1.618)	(10.313)	(324)	(2.063)
Ertelenen vergi varlıkları	2.687.660	342.040	537.531	68.408
Ertelenen vergi varlığı, net			537.531	68.408

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi gelir / (gideri)	469.528	(35.150)
Diğer Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(405)	-
	469.123	(35.150)

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

12. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
İş Avansları	51.720	-	13.222	-
Dava ve Mahkeme Teminatları	403.378	-	340.330	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	400	-	400	-
Sabit Kıymet Satışından Doğan Alacak	-	-	116.103	-
Diğer	63.587	-	-	-
	519.085	-	470.055	-

13. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Gelir Vergisi	570	-	44.989	-
	570	-	44.989	-

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	19.471.075	-	5.220.250	-
	19.471.075	-	5.220.250	-

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı 1 Yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve Üzeri	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı 1 yıla kadar	TL karşılığı 1 Yıl ve Üzeri
TL	19.471.075	11,58	19.471.075	-	5.220.250	9,67	5.203.945	16.305
Toplam	19.471.075	11,58	19.471.075	-	5.220.250	9,67	5.203.945	16.305

15. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Personele borçlar	6.005	-	405	-
Satıcılara borçlar	15.636	-	28.554	-
Ortaklara Borçlar	216.411	-	1.492.182	-
Avukatlara Borçlar	-	-	33.740	-
	238.052	-	1.554.881	-

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler şöyledir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	28.691	-	23.712	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	55.185	-	45.376	-
Ödenecek damga vergisi	1.230	-	982	-
Ödenecek KDV	-	-	8.910	-
Ödenecek BSMV	19.655	-	13.396	-
	104.761	-	92.376	-

17. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	55.732	-	17.319	-
Diğer Karşılıklar	4.255	-	2.794	-
	59.987	-	20.113	-

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44TL ile sınırlandırılmıştır. (31.12.2012: 3.033,98)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7,40 enflasyon (31.12.2012: %5,06) ve % 10 iskonto oranı (31.12.2012: %10) varsayımlarına göre yaklaşık %2,42 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31.12.2012: %4,70) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarının tahmini oranı da %100 olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	14.159	-
Cari Hizmet Maliyeti	31.792	14.159
Faiz Maliyeti	5.147	-
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	2.024	-
Dönem İçinde Ödenen	(1.652)	-
Dönem sonu bakiyesi	51.470	14.159

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
1 Ocak bakiyesi	3.160			
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1.102		3.160	
Dönem sonu bakiyesi	4.262		3.160	

Diğer Karşılıklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Kredi Faiz Reeskontları	4.255	-	2.794	-
	4.255	-	2.794	-

18. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibari ile ödenmiş sermayesi 9.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2012: 8.000.000 TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirketin çıkarılmış 1 TL değerinde 9.500.000 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

01.04.2013 tarih 2013/0006 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye arttırım kararı alınmıştır. Şirket Sermayesi 1.500.000 TL arttırarak 1.000.000 TL'sini nakden ödenmesine kalan 500.000 TL'nin iki yıl içinde ödenmesine karar verilmiştir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenmiş Sermaye	9.000.000	8.000.000
Sermaye Taahhütleri	500.000	-
Toplam Sermaye	9.500.000	8.000.000

b) Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirketin sermaye yedeği bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: YOK)

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in Kar veya Zararda yeniden sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler toplamı 2.429 TL'dir. Bu tutar kıdem tazminatı aktüeryal kayıp/kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.

d) Kar Yedekleri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirketin kar yedekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: YOK)

e) Geçmiş Yıl Karları /Zararları

31.12.2013 itibarıyla 262.973 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: 383.821)

f) Kar Dağıtımı

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

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	3.869.407	3.642.493
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	644.579	451.936
<i>Komisyon gelirleri</i>	644.579	451.936
<i>Komisyon giderleri</i>	-	-
	4.513.986	4.094.429

20. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personel giderleri	2.355.707	1.499.510
Danışmanlık giderleri	301.635	109.943
Kiralama giderleri	204.589	86.862
Ulaşım giderleri	157.247	103.730
Amortisman ve itfa payı giderleri	105.403	127.706
Dava takip giderleri	105.444	42.731
Dernek Üyelik Aidatları	92.084	28.557
Ofis giderleri	73.447	87.542
Diğer giderler	85.762	30.964
Haberleşme giderleri	84.970	66.597
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	49.212	41.695
Diğer Vergi, Resim ve Harçlar	44.167	44.499
Kırtasiye ve matbaa giderleri	39.170	27.490
Kıdem tazminatı karşılık gideri	31.792	14.159
Temsil ağırlama gideri	19.081	20.710
Verilen Komisyon ve Ücretler	19.148	16.837
Seyahat giderleri	12.773	3.741
Reklam ve ilan giderleri	10.940	10.362
Bakım ve onarım giderleri	6.903	12.140
Sigorta giderleri	5.571	16.694
İzin karşılık gideri	1.102	3.160
	3.806.147	2.395.629

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maaş ve ücretler	1.686.765	1.234.856
SSK işveren payı	306.758	200.750
Personel yemek giderleri	37.343	22.292
Ulaşım giderleri	15.617	17.719
Yasal tazminatlar	56.269	16.836
Sosyal yardımlar	6.370	7.057
Prim ve ikramiye giderleri	246.585	-
	2.355.707	1.499.510

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kambiyo İşlemleri Karı	328	-
Bankalardan alınan faizler	-	4.020
Sabit kıymet satış karı	-	34.783
Factoring Masraf Geliri	205.127	114.873
Diğer (*)	200.113	16.188
	405.568	169.864

(*)Diğer faaliyet gelirlerinin 157.654 TL tutarındaki kısmı şirketin önceki yıllarda karşılık ayrılarak gider kaydedilen alacakların tahsilatından kaynaklanmaktadır. (31.12.2012:16.000 TL)

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	898.474	590.608
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	473.472	319.759
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	5.147	-
	1.377.093	910.367

23. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.233.044	834.686
Dönem içinde ayrılan karşılıklardan tahsilatlar	(927.281)	(32.387)
Özel karşılık gideri	2.305.763	802.299

24. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar/zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Net dönem karı / (zararı) (TL)	(2.099.921)	120.848
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	9.500.000	8.000.000
Hisse başına kar	(0,22)	0,015

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Borçlar				
Nuri Kaplan	216.412	-	1.492.182	-
	216.412	-	1.492.182	-

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin brüt tutarı 312.340,24 TL'dir. (31 Aralık 2012: 215.424,91 TL)

26. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alınan Teminatlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	29.737.525	251.983	16.222.484	-
İpotek	2.845.000	-	400.000	-
	32.582.525	251.983	16.622.484	-

b) Verilen Teminatlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar bulunmamaktadır.

c) Koşullu Diğer Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış davaların tutarı 496.284 TL olup, bu tutarın 167.425 TL'si Şirket çalışanları tarafından açılan alacak davası, 85.889 TL'si menfi tespit davası, kalan 242.970 TL ise istihkak davasıdır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

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

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

i. Faiz oranı riski

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

ii. Kredi riski

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

AS FAKTORİNG AŞ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

iii. Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımamaktadır.

iv. Likidite riski

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

v. Piyasa riski

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

b) Risk Yönetimi Açıklamaları

i. Faiz oranı riski

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibari ile finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	<u>TL (%)</u>	<u>TL (%)</u>
Varlıklar		
Factoring alacakları	21,62	27,82
Yükümlülükler		
Alınan krediler	11,58	9,67

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	23.721.215	12.331.580
Alınan krediler	16.305	1.666.691
Değişken Faizli		
Alınan krediler	10.191.633	3.553.559
Diğer Factoring Kuruluşlarına Borçlar	9.263.137	-

31 Aralık 2013 tarihindeki Türk Lirası cinsinden olan değişken faizli 19.454.770 TL (31.12.2012: 3.553.559 TL) tutarındaki kredinin yenileme tarihlerindeki faizi 1 puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu değişken faizli finansal araçtan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 389.095,40 TL daha düşük/yüksek olacaktır. (31.12.2012: 71.071 TL)

AS FAKTORİNG AŞ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

ii. Kredi riski

31.Ara.13	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	23.721.215	-	-	-	519.085	390.649
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	23.721.215	-	-	-	519.085	390.649
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	860.877	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	3.891.285	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(3.030.408)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.Ara.12	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	12.331.580	-	-	-	470.055	51.054
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	12.331.580	-	-	-	470.055	51.054
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-

AS FAKTORİNG AŞ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların						
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	- 1.262.298	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	- 2.144.597	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	- (882.299)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

iii. Döviz kuru riski

Şirket döviz kuru riski taşımamaktadır.

iv. Likidite riski

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

31 Aralık 2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.709.127	19.709.127	13.301.178	6.407.949	-
Alınan krediler	19.471.075	19.471.075	13.063.126	6.407.949	-
Muhtelif borçlar	238.052	238.052	238.052	-	-

31 Aralık 2012

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.775.131	6.775.131	6.739.700	19.126	16.305
Alınan krediler	5.220.250	5.220.250	5.184.819	19.126	16.305
Muhtelif borçlar	1.554.881	1.554.881	1.554.881	-	-

c) Sermaye Yönetimi

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

AS FAKTORİNG AŞ

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

28.FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere ortalama faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

29.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Kıdem Tazminatı Tavanı 01.01.2014 tarihinden itibaren 3.129,25 TL olarak belirlenmiştir.

30.DİĞER HUSUSLAR

31.12.2013 tarihi itibari ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 9.000.000,00 TL'dir. 13.12.2012 tarih ve 28496 sayılı resmi gazete de yayımlanmış olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun kuruluş şartlarını içeren 5-1 e maddesine göre nakden ve her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiş sermayesinin en az yirmi milyon Türk Lirası olması gerekmektedir. Yine aynı kanunun geçici 2. Maddesine göre Şirket, 13.12.2012 tarihinden itibaren üç yıl içinde bu hususa intibak ettirmek zorundadır.