

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

De Lage Landen Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

De Lage Landen Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek 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 insiyatifine 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, De Lage Landen Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak -31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers


Engin Çobukoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2015

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-36
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-18
3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	19
4 FAKTORİNG ALACAKLARI	19
5 DİĞER ALACAKLAR	19
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	20
9 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI.....	20
10 ALINAN KREDİLER	21
11 DİĞER BORÇLAR	21
12 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
13 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	21-22
14 ÖZKAYNAKLAR.....	23
15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	23
17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	24
18 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	24
19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24
20 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	24
21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	25-26
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28-35
24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	35
25 HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR	36
26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Cari Dönem		
		(31 Aralık 2014)			(31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3						
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)							
2 1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar							
2 2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan FV							
2 3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar							
III. BANKALAR	3	6.917.176	94.407	7.011.583	6.107.647	72	6.107.719
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4						
6 1 İskontolu Faktoring Alacakları							
6 1 1 Yurt İçi							
6 1 2 Yurt Dışı							
6 1 3 Kazanılmamış Gelirler (-)							
6 2 Diğer Faktoring Alacakları							
6 2 1 Yurt İçi							
6 2 2 Yurt Dışı							
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ							
7 1 Tüketici kredileri							
7 2 Kredi kartları							
7 3 Taksitli ticari krediler							
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8 1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
8 1 1 Finansal Kiralama Alacakları							
8 1 2 Faaliyet Kiralaması Alacakları							
8 1 3 Kazanılmamış Gelirler (-)							
8 2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar							
8 3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar							
IX. DİĞER ALACAKLAR	5				1.874.603		1.874.603
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR							
10 1 Takipteki Faktoring Alacakları							
10 2 Takipteki Finansman Kredileri							
10 3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
10 4 Özel Karşılıklar (-)							
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
11 1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
11 2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
11 3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)							
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)							
XIV. İŞTİRAKLER (Net)							
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6						
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7				13.639		13.639
17 1 Şerefiye							
17 2 Diğer					13.639		13.639
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	8	13.104		13.104	4.720		4.720
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	27.806		27.806	17.786		17.786
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	21	18.317		18.317	11.965		11.965
XXI. DİĞER AKTİFLER							
ARA TOPLAM		6.976.403	94.407	7.070.810	6.155.757	1.874.675	8.030.432
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
22 1 Satış Amaçlı							
22 2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
AKTİF TOPLAMI		6.976.403	94.407	7.070.810	6.155.757	1.874.675	8.030.432

Başarın Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

EC

03/15

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem (31 Aralık 2014)			Cari Dönem (31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
II. ALINAN KREDİLER	10	4.973	243	5.216			
III. FAKTORİNG BORÇLARI							
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1 Finansal Kiralama Borçları							
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları							
4.3 Diğer							
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)							
5.1 Bonolar							
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3 Tahviller							
VI. DİĞER BORÇLAR	11	38.850	6.517	45.367	31.844	88.960	120.804
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR							
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	12	22.368		22.368	291.100		291.100
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	13	71.614	19.971	91.585	42.515	13.214	55.729
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		71.614		71.614	42.515		42.515
10.3 Diğer Karşılıklar			19.971	19.971		13.214	13.214
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	21				27.530		27.530
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
ARA TOPLAM		137.805	26.731	164.536	392.989	102.174	495.163
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1 Satış Amaçlı							
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XVI. ÖZKAYNAKLAR	14	6.906.274		6.906.274	7.535.269		7.535.269
16.1 Ödenmiş Sermaye		7.500.000		7.500.000	7.500.000		7.500.000
16.2 Sermaye Yedekleri							
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri							
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.5 Kâr Yedekleri							
16.5.1 Yasal Yedekler							
16.5.2 Statü Yedekleri							
16.5.3 Olağanüstü Yedekler							
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri							
16.6 Kâr veya Zarar		(593.726)		(593.726)	35.269		35.269
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		35.269		35.269	(68.192)		(68.192)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(628.995)		(628.995)	103.461		103.461
PASİF TOPLAMI		7.044.079	26.731	7.070.810	7.928.258	102.174	8.030.432

Bağınan Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü
İstanbul, Tarih
03/11

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2014)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III. ALINAN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5 1 Cayılamaz 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 5 5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		-	-	-	-	-	-

Başkaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü

İstanbul, Tarih

EG
03/15

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2014)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (19 Kasım - 31 Aralık 2013)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16	322	
FAKTÖRİNG GELİRLERİ			
11 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		322	
111 İskonto			
112 Diğer		322	
12 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			
121 İskonto			
122 Diğer			
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
13 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
14 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
KİRALAMA GELİRLERİ			
15 Finansal Kiralama Gelirleri			
16 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
17 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(642)	(988)
21 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			
22 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			
23 Finansal Kiralama Giderleri			
24 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			
25 Diğer Faiz Giderleri			
26 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(642)	(988)
III. BRÜT K/Z (I+II)		(320)	(988)
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(1.349.930)	(1.904.039)
41 Personel Giderleri		(499.914)	(900.276)
42 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.878)	
43 Araştırma Geliştirme Giderleri			
44 Genel İşletme Giderleri		(848.138)	(997.763)
45 Diğer			
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(1.350.250)	(1.905.027)
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		1.160.935	2.128.845
61 Bankalardan Alınan Faizler		600.156	437.231
62 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
63 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
631 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			
632 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			
633 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
634 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
64 Temettu Gelirleri			
65 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
651 Türev Finansal İşlemlerden			
652 Diğer			
66 Kambiyo İşlemleri Kârı		517.160	180.494
67 Diğer		43.619	1.511.121
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	19	43.619	1.511.121
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(446.032)	(104.792)
81 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
811 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			
812 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
813 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
82 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
821 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			
822 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
823 Şerefiye Değer Düşüş Gideri			
824 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
825 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			
83 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
84 Kambiyo İşlemleri Zararı		(446.032)	(104.792)
85 Diğer			
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(635.347)	119.026
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		(635.347)	119.026
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	21	(6.352)	15.565
131 Cari Vergi Karşılığı			27.530
132 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
133 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		6.352	11.965
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		(628.995)	103.461
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
151 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
152 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
153 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
161 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
162 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			
163 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)			
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)			
181 Cari Vergi Karşılığı			
182 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
183 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)			
XX. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XIV+XIX)		(628.995)	103.461
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	25	(0,0839)	0,0138
Surdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		(0,0839)	0,0138
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		(0,0839)	0,0138

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2014)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2013)
I. DÖNEM KARI /ZARARI		(628.995)	103.461
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
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 Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları			
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (I+II)		(628.995)	103.461

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü
İstanbul, Tarih

54
03/15

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORING A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AIT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER	Önceki Dönem	Sermaye Yedekleri	Hisse Serm. İhtis. Prm. İhtis. Katan	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zarar Yenden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zarar Yenden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçüleme Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
					1	2	3	4	5	6							
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2013)																	
I. Önceki Dönem Sermaye	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hisselerin Düzeltilebilirlik Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıya (1+II)	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Faktörü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Serm. Dönüşümü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bölgem Sermaye Bakıya (III+IV+...+XI+XII)	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000
CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2014)																	
I. Önceki Dönem Sermaye	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hisselerin Düzeltilebilirlik Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıya (1+II)	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Faktörü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Serm. Dönüşümü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bölgem Sermaye Bakıya (III+IV+...+XI+XII)	7.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500.000

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yentimle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Sıfırlanmış hazine finansal varlıklarının birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yentimle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Bağcılar Nispetiye Mahallesi
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Gözden

İstanbul, Tarih

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2014)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2013)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kân		(632.914)	251.373
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		581.613	421.916
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		642	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		43.619	1.586.823
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	17	(329.101)	(906.276)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(48.384)	(3.278)
1.1.9 Diğer		(681.303)	(847.812)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		1.541.270	(1.697.784)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1.863.485	(1.898.818)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		5.216	-
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(327.431)	201.034
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		908.356	(1.446.411)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7	-	(19.000)
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		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-	(19.000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN 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		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(8.045)	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		900.311	(1.465.411)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	6.092.405	7.557.816
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	6.992.716	6.092.405

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

EG
03/15

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem(*) (31 Aralık 2014)	Önceki Dönem (31 Aralık 2013)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KARI	(635.347)	119.026
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	6.352	(15.565)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	(27.530)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	6.352	11.965
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	(628.995)	103.461
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	6.352	11.965
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	(635.347)	91.496
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İmtifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İmtifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İmtifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	(0,0839)	0,0138
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	(8,39)	1,38
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 6.352 TL (2013 : 11.965 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında bu çerçevede dikkate alınmaktadır.

Ekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

De Lage Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın 12 Eylül 2012 tarihli ve 4940 sayılı izni ile 19 Kasım 2012 tarihinde faktoring işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. BDDK'nın 2 Temmuz 2013 tarihli ve 35221522.130.203-16604 sayılı kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 7. maddesi ve "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" 'nin 5. Maddesinin 2 numaralı fıkrası hükümleri uyarınca faktoring faaliyetinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in genel müdürlüğü Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Caddesi No: 12 Trump Towers Ofis Kulesi Kat 27 Ofis no: 2702 Mecidiyeköy/ İSTANBUL adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana ortağı %96,00 ile De Lage Landen International B.V.'dir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 4'tür (2013: 4' tür).

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 30 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 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 ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümleri uygulanmıştır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde aşağıda etkileri açıklanan haricinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler 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 tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2014 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": 'varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü - 'türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 -'Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler', 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki 'Yatırım İşletmelerinin Konsolidasyonu ile ilgili Değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığı açıklanmıştır.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat', 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış methodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda itfa edilmiş maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmiştir (Dipnot 22).

Factoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Factoring alacakları, factoring müşterilerine finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosuna itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket şüpheli alacaklara ilişkin karşılıkları, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 91-180 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 181-360 gün arası geciken 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 oranında özel karşılık ayrılabilir.

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, Şirket alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliği'nde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayrılabilir.

İlgili tebliğde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırmabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen factoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsil durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'in ikinci maddesinin altıncı paragrafına göre, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme aynı yönetmelikte belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili TMS'nda belirtilen güvenilirlik ve ihiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Alacağın silinmesi, bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşur. Faktoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturur. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilir.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") kurları ile değerlendirilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların büyük çoğunluğu yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman metodu ile tahmin edilen ekonomik ömürleri olan 3 yılda itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değer düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

Finansal araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık, eğer prensip olarak kısa vadede satılmak amacıyla alınmışsa bu gruptadır. Türevler de eğer riskten korunmak amaçlı olarak belirlenmedilerse alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

(ii) Satılmaya hazır menkul kıymetler

Satılmaya hazır menkul kıymetler bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akışı yöntemiyle gösterilmek suretiyle gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında "Finansal varlıklar değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9) ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aktüeryal varsayımlarında önemli değişiklikler olmaması nedeniyle ilgili finansal tablolarında hesaplanan aktüeryal kayıp / kazanç tutarını kapsamlı gelirler altında sınıflandırmamıştır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri esas faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır.

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süregelen bir yasal veya yapıcı yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır. Paranın zaman içerisindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faiz gelirleri

Faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıtlardan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların mülkiyetine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 25).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektiren olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 26).

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2014	2013
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	6.915.867	5.515.314
- vadesiz mevduatlar	95.716	592.405
	7.011.583	6.107.719

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tutarı nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 6.992.716 TL'dir (2013: 6.092.405 TL).

	2014		2013	
	Tutar	Yıllık Faiz Oranı (%)	Tutar	Yıllık Faiz Oranı (%)
Vadeli mevduatlar (TL)	6.915.867	8,60	5.515.314	8,35
	6.915.867	8,60	5.515.314	8,35

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 aydan kısadır (2013: 1 aydan kısadır).

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

5 - DİĞER ALACAKLAR

	2014	2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	-	1.874.603
	-	1.874.603

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Haklar	19.000	-	(19.000)	-
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(5.361)	-	5.361	-
Net defter değeri				-

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet				
Haklar	83.504	19.000	(83.504)	19.000
	83.504	19.000	(83.504)	19.000
Birikmiş itfa payı				
Haklar	-	(5.361)	-	(5.361)
	-	(5.361)	-	(5.361)
Net defter değeri				13.639

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	2014	2013
Sağlık sigortası gideri	6.140	4.093
Diğer sigorta ve üyelik giderleri	4.953	-
Yazılım giderleri	2.011	-
Diğer peşin ödenmiş giderler	-	627
	13.104	4.720

9 - CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI

	2014	2013
Peşin ödenmiş vergiler (*)	27.806	17.786
	27.806	17.786

(*) Peşin ödenmiş vergiler vadeli mevduat stopajlarından oluşmaktadır.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - ALINAN KREDİLER

	2014	2013
Finansal Borçlar:		
Kısa vadeli finansal borçlar	5.216	-
Toplam finansal borçlar	5.216	-

11 - DİĞER BORÇLAR

	2014	2013
Muhtelif borçlar	37.128	88.095
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	8.239	32.709
	45.367	120.804

12 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2014	2013
Ödenecek gelir vergisi	8.994	9.389
Ödenecek primler	8.544	8.632
Ödenecek damga vergisi	3.404	267
Sorumlu sıfatıyla ödenecek KDV	1.426	272.812
	22.368	291.100

13 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

a. Borç ve Gider Karşılıkları

	2014	2013
Denetim ücreti karşılığı	19.971	13.214
	19.971	13.214

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

b. Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Başarı primi karşılığı	53.132	42.515
Kullanılmamış izin karşılığı	16.604	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.878	-
Toplam	71.614	42.515

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerini geliştirip kullanmaktadır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	2,28	-
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	87,50	-

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak	-	-
Hizmet maliyeti	1.118	-
Faiz maliyeti	141	-
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	619	-

1.878

Bu rapor, Maaş Büğünle Etenim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü

İstanbul, Tarih

03/15

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
De Lage Landen International B.V.	7.200.000	96,00	7.200.000	96,00
De Lage Landen Financial Services B.V.	75.000	1,00	75.000	1,00
De Lage Landen Europe Participations B.V.	75.000	1,00	75.000	1,00
De Lage Landen Asia Participations B.V.	75.000	1,00	75.000	1,00
De Lage Landen Corporate Finance B.V.	75.000	1,00	75.000	1,00
Ödenmiş sermaye	7.500.000	100,00	7.500.000	100,00

Şirket'in ödenmiş sermayesi beheri nominal 1 TL değerinde 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

15 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık olarak alınmış teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

16 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Factoring Faiz Gelirleri	322	-
Factoring Komisyon Gelirleri	-	-
Total	322	-

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Personel giderleri	499.914	906.276
Bilgi işlem giderleri	283.246	601.738
Danışmanlık giderleri	188.262	218.105
Birlik ve Risk Merkezi aidatları	152.011	-
Kira giderleri	90.207	72.427
Vergi resim ve harçlar	48.384	48.118
Kullanılmamış izin karşılık gideri (Dipnot 13)	16.604	-
Seyahat ve temsil giderleri	7.520	13.131
Kırtasiye giderleri	3.640	2.658
Nakil vasıta giderleri	2.352	1.636
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.878	-
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 6, 7)	-	5.361
Diğer	55.912	34.589
	1.349.930	1.904.039

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	2014	2013
Verilen ücret ve komisyonlar	642	988
Toplam	642	988

19 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Bankalardan alınan faizler	600.156	437.230
Kambiyo işlemleri karları	517.160	180.494
Diğer	43.619	1.511.121
	1.160.935	2.128.845

20 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Kambiyo işlemleri zararları	446.032	104.792
	446.032	104.792

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi:

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre Türkiye’de kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtım yapılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtım sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın birinci gününden 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2014	2013
Ödenecek kurumlar vergisi	-	(27.530)
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	-	(27.530)
Cari dönem vergi gideri	-	(27.530)
Ertelenmiş vergi gelir / (gider) etkisi	6.352	11.965
Toplam vergi (gideri), net	6.352	(15.565)

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Vergi öncesi kar	(635.347)	119.026
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	127.069	(23.805)
Mali zarar üzerinden hesaplanmayan ertelenmiş vergi	(117.526)	-
Diğer düzeltmeler	(3.191)	8.240
Cari yıl vergi gideri	6.352	(15.565)

Ertelenmiş vergiler:

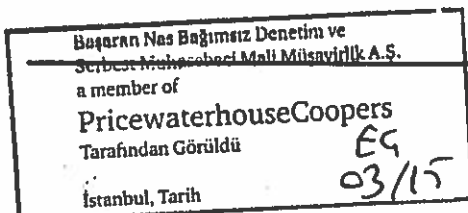
Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için TMS 12 hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. Vergiden indirilebilir ve vergiye tabi geçici farkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2014	2013	2014	2013
Ertelenen vergi varlıkları				
Başarı prim karşılığı	53.132	42.515	10.626	8.503
Kullanılmamış izin karşılığı	16.604	-	3.321	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.878	-	376	-
Denetim gider karşılığı	19.971	13.214	3.994	2.643
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	4.094	-	819
Ertelenmiş vergi varlıkları	91.585	59.823	18.317	11.965
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-
Ertelenen vergi varlıkları, net			18.317	11.965

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan 587.631 TL tutarında mali zararı bulunmaktadır.

	İndirilebilir mali zararlar	Son indirim tarihi
2014	587.631	31 Aralık 2018



587.631

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço Kalemleri

	2014	2013
Bankalardan alacaklar:		
Rabobank International	6.519.207	5.864.015
	6.519.207	5.864.015
Diğer alacaklar:		
De Lage Landen International B.V.	-	1.874.603
	-	1.874.603
İlişkili taraflara borçlar:		
De Lage Landen Finansal Kiralama A.Ş.	8.239	31.814
Rabobank International	-	895
	8.239	32.709

Gelir Tablosu Kalemleri

Bankalardan elde edilen faiz gelirleri:		
Rabobank International	583.189	386.998
	583.189	386.998
Verilen ücret ve komisyonlar:		
Rabobank International	386	748
	386	748
Esas faaliyet giderleri:		
De Lage Landen Finansal Kiralama A.Ş.	90.803	595.182
Rabobank International	3.339	-
	94.142	595.182
Diğer faaliyet gelirleri:		
Rabobank International	528	-
	528	-

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler:

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 493.127 TL'dir (31 Aralık 2013: 454.453 TL).

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlar, faktoring alacakları ve uzun vadeli finansal borçlanmalardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

a. Sermaye yönetimi

Şirket yönetimi finansal riskleri azaltan, şirket kredibilitesini yükseltici, şirketin devamlılığını, büyümesini ve karlılığını artırıcı politikalar belirler ve izler. Şirket sermaye yapısı söz konusu politikaları destekleyici seviyede olmalıdır. Şirket yönetimi sermaye ihtiyacının karşılanması ile ilgili gerekli önlemleri alır. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla amaçlarda, politikalarda ve süreçlerde de bir değişiklik yapılmamıştır.

b. Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilir.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini gösterir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2014			2013		
	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	-	25.274	7.011.583	-	1.874.603	6.107.719
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	25.274	7.011.583	-	1.874.603	6.107.719
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	25.274	7.011.583	-	1.874.603	6.107.719
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Gözldü

İstanbul, Tarih

29/03/15

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	2014				
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	5.216	5.216	-	-	5.216
Diğer Borçlar	45.367	45.367	-	-	45.367
Toplam Pasifler	50.583	50.583	-	-	50.583

	2013				
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	120.804	120.804	-	-	120.804
Toplam Pasifler	120.804	120.804	-	-	120.804

d. Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e. Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonunu göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince döviz endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para pozisyon hesaplamasında ise döviz endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

2014	Avro	ABD\$	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	94.407	-	94.407
Factoring alacakları	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	94.407	-	94.407
Alınan krediler	241	2	243
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	6.517	-	6.517
Borç ve gider karşılıkları	19.971	-	19.971
Toplam yabancı para yükümlülükler	26.729	2	26.731
Net finansal durum tablosu pozisyonu	67.678	(2)	67.676
Bilanço dışı yabancı para pozisyonu	-	-	-
Net pozisyon	67.678	(2)	67.676

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2013	Avro	ABDS	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	29	43	72
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer alacaklar	1.874.603	-	1.874.603
Toplam yabancı para varlıklar	1.874.632	43	1.874.675
Alınan krediler	-	-	-
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	88.917	43	88.960
Borç ve gider karşılıkları	13.214	-	13.214
Toplam yabancı para yükümlülükler	102.131	43	102.174
Net finansal durum tablosu pozisyonu	1.772.501	-	1.772.501
Bilanço dışı yabancı para pozisyonu	-	-	-
Net pozisyon	1.772.501	-	1.772.501

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

	2014	2013
ABD\$	2,3189	2,1343
Avro	2,8207	2,9365

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü
İstanbul, Tarih

EC
03/15

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2014	Kar/Zarar		Özkaynaklar ⁽¹⁾	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2. ABD Doları riskinden korunun kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	6.768	(6.768)	6.768	(6.768)
5. Avro riskinden korunun kısmı (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	6.768	(6.768)	6.768	(6.768)
Toplam (3+6)	6.768	(6.768)	6.768	(6.768)
2013	Kar/Zarar		Özkaynaklar ⁽¹⁾	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2. ABD Doları riskinden korunun kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	177.250	(177.250)	177.250	(177.250)
5. Avro riskinden korunun kısmı (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	177.250	(177.250)	177.250	(177.250)
Toplam (3+6)	177.250	(177.250)	177.250	(177.250)

(1) Özkaynaklar etkisi, kar/zarar tablosuna yansıtılacak tutarları da içermektedir.

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f. Faiz oranı riski

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

	2014					Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	
Bankalar	6.915.867	-	-	-	95.716	7.011.583
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	13.104	13.104
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	27.806	27.806
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	18.317	18.317
Toplam aktifler	6.915.867	-	-	-	154.943	7.070.810
Alınan Krediler	-	-	-	-	5.216	5.216
Ödenecek vergi ve yükümlülükler-	-	-	-	-	67.735	67.735
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	91.585	91.585
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	-	-	-	-	164.536	164.536
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	6.915.867	-	-	-	(9.593)	6.906.274

	2013					Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	
Bankalar	5.515.314	-	-	-	592.405	6.107.719
Diğer alacaklar	-	-	-	-	1.874.603	1.874.603
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	13.639	13.639
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	4.720	4.720
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	17.786	17.786
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	11.965	11.965
Toplam aktifler	5.515.314	-	-	-	2.515.118	8.030.432
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	411.904	411.904
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	55.729	55.729
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	27.530	27.530
Toplam pasifler	-	-	-	-	495.163	495.163
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	5.515.314	-	-	-	2.019.955	7.535.269

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

g. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıklardan nakit ve nakit benzeri değerlerin ve finansal yükümlülüklerden alınan kredilerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşındıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynak toplamı aktif toplamının yüzde üçünü geçmekte ve asgari oranı karşılamaktadır (31 Aralık 2013: Karşılamaktadır).

DE LAGE LANDEN FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 - HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	2014	2013
Cari dönem net karı	(628.995)	103.461
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.500.000	7.500.000
Hisse başına düşen kar (TL)	(0,0839)	0,0138
Seyreltilmiş hisse başına düşen kar (TL)	(0,0839)	0,0138

26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....