

**EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2014  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM  
RAPORU**

**EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ  
MALİ TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>  | <b>SAYFA</b> |
|---|--------------|
| <b>DENETÇİ RAPORU</b>   |              |
| BİLANÇO .....   | 1-2          |
| NAZIM HESAPLAR TABLOSU.....                                     | 3            |
| GELİR TABLOSU.....  | 4            |
| ÖZKAYNAKLarda MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ TABLOSU. | 5            |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....                                   | 6            |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU.....   | 7            |
| KAR DAĞITIM TABLOSU.....  | 8            |
| FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....             | 9-42         |

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Eren Faktoring Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na;**

**Eren Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu, kar dağıtım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özétini ve dipnotlarını denetlemesi bulunuyoruz.**

### Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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 Tablolari Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayınlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK 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 Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçeklestirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirılmıştır. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermeye ilgili makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirılmıştır. 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 tasarlama amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkili ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



## Görüş

Görüşümüze göre, ilişkideki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla **Eren Faktoring Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle mali durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

**İstanbul, 06 Nisan 2015**

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

  
**GÜRELİ**  
 YEMİNİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE  
 BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.

**Oktay AKYÜZ**  
 Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

| AKTİF KALEMLER   | Notlar | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>CARI DÖNEM<br>31.12.2014 |                  |  | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>ÖNCEKİ DÖNEM<br>31.12.2013 |     |   |
|--|--------|---|------------------|--|---|-----|---|
|  |        | TP  | YP               | Toplam   | TP  | YP  | Toplam  |
|  |        | 6   | 6                | 6  | 577   | 577 | 577   |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI<br>Kasa   | Not.4  | 6   | -                | 6  | 577   | -   | 577   |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANŞITILAN FV (Net)<br>2.1 Alım Satın Amaçlı Finansal Varlıklar<br>2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV<br>2.3 Alım Satın Amaçlı Türev Finansal Varlıklar   | Not.5  | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| III. BANKALAR<br>3.1 Vadesiz Mevduatlar<br>3.2 Vadeli Mevduatlar<br>3.3 Vadesiz Mevduatlar YP<br>3.4 Vadeli Mevduatlar YP  | Not.6  | 228.858   | -                | 228.858  | 81.774  | -   | 81.774  |
| IV. TERS REPO İŞLEMELERİNDEN ALACAKLAR   | Not.7  | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| V. SATILMAYA HAZIR İNANSAL VARLIKLAR (Net)   | Not.8  | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| VI. FAKTORİNG ALACAKLARI<br>6.1 İskontolu Faktoring Alacakları<br>6.1.1 Yurt İçi<br>6.1.2 Yurt Dışı<br>6.1.3 Kazanılmış Gelirler (-)<br>6.2 Diğer Faktoring Alacakları<br>6.2.1 Yurt İçi<br>6.2.2 Yurt Dışı  | Not.9  | 171.383.114<br>171.383.114<br>178.590.098<br>(7.206.984)  | -<br>-<br>-<br>- | 171.383.114<br>171.383.114<br>178.590.098<br>(7.206.984) | 88.173.008<br>88.173.008<br>91.260.357<br>(3.087.349)       | -   | 88.173.008<br>88.173.008<br>91.260.357<br>(3.087.349) |
| VII. FINANSMAN KREDİLERİ<br>7.1 Tüketiciler Kredileri<br>7.2 Kredi Kartları<br>7.3 Taksitli Ticari Krediler  | -      | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| VIII. KİRALAMA İŞLEMELERİ<br>8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar<br>8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları<br>8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları<br>8.1.3 Kazanılmış Gelirler (-)<br>8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar<br>8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar | -      | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| IX. DİĞER ALACAKLAR  | -      | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR<br>10.1 Takipteki Faktoring Alacakları<br>10.2 Takipteki Finansman Kredileri<br>10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar<br>10.4 Özel Karşılıklar (-)  | Not.10 | 120.406<br>2.801.596<br>(2.681.190)                       | -<br>-<br>-      | 120.406<br>2.801.596<br>(2.681.190)                      | 2.788.090<br>-<br>(2.788.090)                               | -   | 2.788.090<br>-<br>(2.788.090)                         |
| XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV İNANSAL VARLIKLAR<br>11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar<br>11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar<br>11.3 Yuridisindaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar  | Not.11 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)  | Not.12 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| XIII. BAĞLI ORTAKLIKLER (Net)  | Not.13 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| XIV. İŞTİRAKLAR (Net)  | Not.14 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)  | Not.15 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)   | Not.16 | 2.610.778   | -                | 2.610.778  | 284.637   | -   | 284.637   |
| 16.1 Binalar<br>16.2 Taşıtlar<br>16.3 Demirbaşlar<br>16.4 Özel Maliyetler<br>16.5 Birikmiş Amortismanlar(-)  | -      | 433.893<br>3.422.857<br>(1.245.972)                       | -<br>-<br>-      | 433.893<br>3.422.857<br>(1.245.972)                      | 207.830<br>671.274<br>(594.467)                             | -   | 207.830<br>671.274<br>(594.467)                       |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)  | Not.20 | 353   | -                | 353  | 7.907   | -   | 7.907   |
| 17.1 Haklar<br>17.2 İfta Payları(-)<br>17.3 Şerefiye<br>17.4 Diğer   | -      | 80.929<br>(80.576)  | -<br>-           | 80.929<br>(80.576)                                       | 80.929<br>(73.022)  | -   | 80.929<br>(73.022)                                    |
| XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER  | Not.20 | 6.218   | -                | 6.218  | 48.544  | -   | 48.544  |
| IXX. CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI  | Not.21 | 1.235.740   | -                | 1.235.740  | 1.083.600   | -   | 1.083.600   |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI   | Not.18 | 253.246   | -                | 253.246  | 169.045   | -   | 169.045   |
| XXI. DİĞER AKTİFLER  | Not.22 | 766.895   | -                | 766.895  | 283.983   | -   | 283.983   |
| 21.1 İş Avansları<br>21.2 İş Avansları-YP<br>21.3 Peşin Ödenen Giderler<br>21.4 Tevkif Edilen Gelir Vergileri<br>21.5 Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları<br>21.6 Diğer   | -      | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| ARA TOPLAM   | -      | 766.895<br>176.605.614                                    | -                | 766.895<br>176.605.614                                   | 283.983<br>90.133.075                                       | -   | 283.983<br>90.133.075                                 |
| XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)   | Not.19 | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| 22.1 Satış Amaçlı<br>22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  | -      | -   | -                | -  | -   | -   | -   |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>   |        | <b>176.605.614</b>  | -                | <b>176.605.614</b>                                       | <b>90.133.075</b>   | -   | <b>90.133.075</b>                                     |

İşteki açıklayıp notlar bu tablolardan tamamlayıcısıdır.

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

| PASİF KALEMLER   | Notlar | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>CARI DÖNEM<br>31.12.2014 |    |                    | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2013 |               |                   |
|--|--------|---|----|--------------------|---|---------------|-------------------|
|  |        | TP  | YP | Toplam             | TP  | YP            | Toplam            |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER  | Not.23 | -   | -  | -                  | 75.178.061  | -             | 75.178.061        |
| II. ALINAN KREDİLER  | Not.24 | 151.079.200   | -  | 151.079.200        | 75.178.061  | -             | 75.178.061        |
| 2.1. Yurtiçi Bankalarından Kullanan Krediler   |        | 151.079.200   | -  | 151.079.200        | -   | -             | -                 |
| III. FAKTORİNG BORÇLARI  | Not.9  | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 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 KİYMETLER (Net)   | Not.25 | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 5.1. Bonolar   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 5.2. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 5.3. Tahviller   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| VI. DIĞER BORÇLAR  | Not.26 | 646.934   | -  | 646.934            | 370.733   | 95.046        | 465.779           |
| 6.3. Satıcılara Borçlar  |        | 62.426  | -  | 62.426             | 25.741  | -             | 25.741            |
| 6.2. Verilen Çekler  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 6.3. Ortaklara Borçlar   |        | 456.172   | -  | 456.172            | 322.589   | -             | 322.589           |
| 6.4. Personelle Borçlar  |        | 128.336   | -  | 128.336            | 20.751  | -             | 20.751            |
| 6.5. Diğer Borçlar-Kredi Kartları  |        | -   | -  | -                  | 1.652   | -             | 1.652             |
| 6.6. Ortaklara Borçlar-YP  |        | -   | -  | -                  | -   | 95.046        | 95.046            |
| 6.7. Satıcılara Borçlar-YP   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 6.8. Verilen Çekler-YP   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| VII. DIĞER YABANCI KAYNAKLAR   | Not.27 | -   | -  | -                  | 9.971   | -             | 9.971             |
| VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER  | Not.28 | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 8.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 8.2. Nakit Aks Riskinden Korunma Amaçlılar   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 8.3. Yurduttan Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER  | Not.29 | 375.516   | -  | 375.516            | 198.027   | -             | 198.027           |
| 9.1. Ödenecek Vergi Ve Harcılar  |        | 314.306   | -  | 314.306            | 147.104   | -             | 147.104           |
| 9.2. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri  |        | 61.210  | -  | 61.210             | 50.923  | -             | 50.923            |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI  | Not.30 | 140.422   | -  | 140.422            | 80.065  | -             | 80.065            |
| 10.1. Yeniden Yapılandırma Karşılığı   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 10.2. Çalışan Hakkları Yükümlülüğü Karşılığı   |        | 140.422   | -  | 140.422            | 80.065  | -             | 80.065            |
| 10.3. Diğer Karşılıklar  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| XII. CARI DÖNEM VERGİ BORCU  | Not.18 | 1.904.669   | -  | 1.904.669          | 1.514.654   | -             | 1.514.654         |
| XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU   | Not.18 | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER  | Not.32 | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| ARA TOPLAM   |        | 154.146.741   | -  | 154.146.741        | 77.351.511  | 95.046        | 77.446.557        |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)           | Not.31 | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 15.1. Satış Amaçlı   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 15.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| XV. ÖZKAYNAKLAR  | Not.33 | 22.458.873  | -  | 22.458.873         | 12.702.201  | (15.683)      | 12.686.518        |
| 16.1. Ödenmiş Sermaye  |        | 15.000.000  | -  | 15.000.000         | 8.500.000   | -             | 8.500.000         |
| 16.2. Sermaye Yedekleri  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.3. Kár veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | (30.191)  | -  | (30.191)           | -   | -             | -                 |
| 16.4. Kár veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.5. Kár Yedekleri  |        | 209.326   | -  | 209.326            | 208.767   | -             | 208.767           |
| 16.5.1. Yasal Yedekler   |        | 209.326   | -  | 209.326            | 10.438  | -             | 10.438            |
| 16.5.2. Statü Yedekleri  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.5.3. Olağanüstü Yedekler  |        | -   | -  | -                  | 198.329   | -             | 198.329           |
| 16.5.4. Diğer Kár Yedekleri  |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.6. Kár veya Zarar   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.6.1. Geçmiş Yıllar Kár veya Zaran   |        | -   | -  | -                  | -   | -             | -                 |
| 16.6.2. Dönem Net Kár veya Zaran   |        | 7.279.738   | -  | 7.279.738          | 3.993.434   | (15.683)      | 3.977.751         |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>   |        | <b>176.605.614</b>  | -  | <b>176.605.614</b> | <b>90.053.712</b>   | <b>79.363</b> | <b>90.133.075</b> |

İlişkideki açıklayıcı notlar bu tablolann tamamlayıcısıdır.

**GÖMELİ**  
YEMİNLİ MAHKÜM MÜAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ   | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |                    |
|---|--------|----------------------------|----|--------------------|----------------------------|----|--------------------|
|   |        | CARİ DÖNEM<br>31.12.2014   |    |                    | Önceki Dönem<br>31.12.2013 |    |                    |
|   |        | TP                         | YP | TOPLAM             | TP                         | YP | TOPLAM             |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                           |        | -                          | -  | -                  | 6.100.301                  | -  | 6.100.301          |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                       |        | 14.911.479                 | -  | 14.911.479         | 2.815.158                  | -  | 2.815.158          |
| III. ALINAN TEMİNATLAR  |        | 293.031.060                | -  | 293.031.060        | 5.000                      | -  | 5.000              |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR  |        | 5.000                      | -  | 5.000              | 5.000                      | -  | 5.000              |
| V. TAAHHÜTLER   |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler  |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.2 Cayılabilir Taahhütler  |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri  |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri                             |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri                             |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR  |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                 |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                    |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| 6.2.5 Diğer   |        | -                          | -  | -                  | -                          | -  | -                  |
| VII. EMANET KİYMETLERİ  |        | 176.211.320                | -  | 176.211.320        | 93.330.947                 | -  | 93.330.947         |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                                     |        | <b>484.158.859</b>         | -  | <b>484.158.859</b> | <b>102.251.406</b>         | -  | <b>102.251.406</b> |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**GÜMELİ**  
YEMİNLİ MAL MÜŞAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş             |       |              | Bağımsız Denetimden Geçmiş               |          |             |
|---|--------|--|-------|--------------|--|----------|-------------|
|   |        | CARI DÖNEM<br>01.01.2014<br>31.12.2014 |       |              | ÖNCESİ DÖNEM<br>01.01.2013<br>31.12.2013 |          |             |
|   |        | TP                                     | YP    | Toplam       | TP                                       | YP       | Toplam      |
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ                              | Not.34 | 31.032.149                             | -     | 31.032.149   | 17.419.966                               | -        | 17.419.966  |
| FAKTORING GELİRLERİ                                     |        | 31.032.149                             | -     | 31.032.149   | 17.419.966                               | -        | 17.419.966  |
| 1.1 Faktoing Alacaklarından Alınan Faizler              |        | 25.497.420                             | -     | 25.497.420   | 14.134.274                               | -        | 14.134.274  |
| 1.1.1 Iskontolu   |        | 24.902.166                             | -     | 24.902.166   | 14.083.153                               | -        | 14.083.153  |
| 1.1.2 Diğer   |        | 595.254                                | -     | 595.254      | 51.121                                   | -        | 51.121      |
| 1.2 Faktoing Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar |        | 5.534.729                              | -     | 5.534.729    | 3.285.692                                | -        | 3.285.692   |
| 1.2.1 Iskontolu   |        | 5.534.729                              | -     | 5.534.729    | 3.285.692                                | -        | 3.285.692   |
| 1.2.2 Diğer   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER                        |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler              |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| KİRALAMA GELİRLERİ                                      |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                         |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 1.6 Faaliyet Kiralama Gelirleri                         |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar  |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)                             | Not.37 | (14.143.887)                           | -     | (14.143.887) | (6.144.659)                              | -        | (6.144.659) |
| 2.1 Kullanan Kredilere Verilen Faizler                  |        | (14.143.887)                           | -     | (14.143.887) | (6.144.659)                              | -        | (6.144.659) |
| 2.2 Faktoing İşlemlerinden Boşlara Verilen Faizler      |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri                         |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kâymetlere Verilen Faizler      |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar                        |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| III. BRÜT K/Z (I+II)                                    |        | 16.888.262                             | -     | 16.888.262   | 11.275.307                               | -        | 11.275.307  |
| IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)                         | Not.35 | (7.907.063)                            | -     | (7.907.063)  | (4.212.679)                              | -        | (4.212.679) |
| 4.1 Personel Giderleri                                  |        | (3.854.772)                            | -     | (3.854.772)  | (1.873.939)                              | -        | (1.873.939) |
| 4.2 Kiđem Taðminat Karþılık Gideri                      |        | (22.304)                               | -     | (22.304)     | (1.499)                                  | -        | (1.499)     |
| 4.3 AraÅŸma Geliþtirme Giderleri                        |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                             |        | (3.370.614)                            | -     | (3.370.614)  | (2.104.253)                              | -        | (2.104.253) |
| 4.5 Diğer   |        | (659.373)                              | -     | (659.373)    | (232.988)                                | -        | (232.988)   |
| 4.6 Amortisman Giderleri                                |        | (659.059)                              | -     | (659.059)    | (200.663)                                | -        | (200.663)   |
| 4.7 Denetim ve Danışmanlık Giderleri                    |        | (84.951)                               | -     | (84.951)     | (56.997)                                 | -        | (56.997)    |
| 4.8 Temsil Aðırlama Giderleri                           |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 4.9 Kira Giderleri                                      |        | (2.408.049)                            | -     | (2.408.049)  | (1.348.992)                              | -        | (1.348.992) |
| 4.10 Araç ve Seyahat Giderleri                          |        | (154.759)                              | -     | (154.759)    | (252.415)                                | -        | (252.415)   |
| 4.11 Haberleşme Giderleri                               |        | (48.148)                               | -     | (48.148)     | (19.517)                                 | -        | (19.517)    |
| 4.12 Ofis Giderleri                                     |        | -                                      | -     | -            | (16.345)                                 | -        | (16.345)    |
| 4.13 Vergi, Resim ve Harçlar                            |        | (119.089)                              | -     | (119.089)    | (102.239)                                | -        | (102.239)   |
| 4.14 Diğer  |        | (555.618)                              | -     | (555.618)    | (307.748)                                | -        | (307.748)   |
| 4.15 Özel Karþılık giderleri                            |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 4.16 Diğer- izin karşılıðı                              |        | (314)                                  | -     | (314)        | (32.325)                                 | -        | (32.325)    |
| V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)                           |        | 8.981.199                              | -     | 8.981.199    | 7.061.628                                | -        | 7.062.628   |
| VI. DIĞER FAALİYET GELİRLERİ                            | Not.36 | 246.477                                | 2.957 | 249.434      | 24.683                                   | 5.063    | 29.746      |
| 6.1 Bankalarından Alınan Faizler                        |        | 12.874                                 | -     | 12.874       | -  | -        | -           |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler              |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 6.4 Temettü Giderleri                                   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                     |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı                              |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 6.7 Diğer   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)  | Not.38 | 233.603                                | 2.957 | 233.603      | 23.091                                   | -        | 23.091      |
| VIII. DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                      | Not.39 | (120.407)                              | -     | (120.407)    | (1.740.021)                              | -        | (1.740.021) |
| 8.1 Menkul Değerler Deðer Düşük Gideri                  |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 8.2 Duran Varlıklar Deðer Düşük Giderleri               |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar                    |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 8.4 Kambiyo İşlemleri Zarar                             |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 8.5 Diğer   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| IX. NET FAALİYET K/Z (V...+VIII)                        |        | 9.107.269                              | 485   | 9.107.754    | 5.347.290                                | (15.683) | 5.331.607   |
| X. BÝRLEÞME ïSLEMÝ SONRASINDA GELÝR OLARAK              |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI                    |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)  | Not.40 | 9.107.269                              | 485   | 9.107.754    | 5.347.290                                | (15.683) | 5.331.607   |
| XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIÐI (±)        |        | (1.828.016)                            | -     | (1.828.016)  | (1.353.856)                              | -        | (1.353.856) |
| 13.1 Car Vergi Karþılıðı                                |        | (1.904.669)                            | -     | (1.904.669)  | (1.514.654)                              | -        | (1.514.654) |
| 13.2 Ertelemiþ Vergi Gider Etkisi (+)                   |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| 13.3 Ertelemiþ Vergi Gider Etkisi (-)                   |        | 76.653                                 | -     | 76.653       | 160.798                                  | -        | 160.798     |
| XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)    |        | 7.279.253                              | 485   | 7.279.738    | 3.993.434                                | (15.683) | 3.977.751   |
| XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER                  |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)             |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)  |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIÐI (±)       |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)  |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)                     | Not.41 | 7.279.253                              | 485   | 7.279.738    | 3.993.434                                | (15.683) | 3.977.751   |
| Sûrdürülün Faaliyetlerden Hissé Baþına Kazanç           |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hissé Baþına Kazanç           |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| SEYRELTÝMÝþ HİSSE BAÞINA KAZANÇ                         |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| Sûrdürülün Faaliyetlerden Hissé Baþına Kazanç           |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hissé Baþına Kazanç           |        | -                                      | -     | -            | -  | -        | -           |

İlgiliþki açıklayıcı notlar bu tablolara tamamlayıcıdır.

**EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| <b>ÖZKAYNAKLarda MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ</b> |  | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Cari Dönem<br/>31.12.2014</b> | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Önceki Dönem<br/>31.12.2013</b> |
|---|--|---|---|
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   | 7.279.738   | 3.977.751   |
| <b>II.</b>  | <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>   | (30.191)  | -   |
| 2.1   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar   | (30.191)  | -   |
| 2.1.1   | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları   | -   | -   |
| 2.1.2   | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları   | -   | -   |
| 2.1.3   | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları<br>Diğer Kár veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir | (30.191)  | -   |
| 2.1.4   | Unsurları  | -   | -   |
| 2.1.5   | Kár 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   | Kár veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar  | -   | -   |
| 2.2.1   | Yabancı Para Çevirim Farkları<br>Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma                                  | -   | -   |
| 2.2.2   | 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 Kár veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları   | -   | -   |
| 2.2.6   | Kár 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   | -   | -   |
| <b>III.</b>   | <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>  | 7.249.547   | 3.977.751   |

İlişkideki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**EREN FAKTORİNG ANONİM SİRKETİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
 (\*Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ<br>DEĞİŞİKLİKLER   | Ödemmiş<br>Sermaye<br>Yedekleri | Hisse Senedi<br>İhrat Fiyatları | Diğer Sermaye<br>Yedekleri | Kar<br>Yedekleri | Statü<br>Yedekleri | Gecmiş Dönem<br>Kırı / (Zararı) | Dönem Net<br>Kırı veya Zarar | Kar veya<br>Zararda<br>Yeniden<br>Sanlandırmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapama<br>Gelirler ve<br>Giderler |           | Toplam<br>Ökaryonk |
|--|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------------|---|-----------|--------------------|
|  |                                 |                                 |                            |                  |                    |                                 |                              | Kar veya<br>Zararda<br>Yeniden<br>Sanlandırmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapama<br>Gelirler ve<br>Giderler |           |                    |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b><br>31.12.2015  | 8.500.000                       | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | (781.869)   | 990.636   | 8.708.767          |
| Dönen Bakiyesi<br>TMS 8 Uyarınca Yapılan Değişimeler<br>Haralarn Duzeltmesinin Etkisi<br>Muhsabeh Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi<br>Yeni Bakiye (*+*)  | -                               | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | -   | -         | -                  |
| Toplam Kapama Gelir<br>Nakden Gerekliliklerin Sermaye Artırımı<br>İç Kaynaklardan Gerekliliklerin Sermaye Artırımı<br>Ödemiş Sermaye Emüfasyon Duzeltme Farkı<br>Hisse Senedin Dönsürülühür Tahliller<br>Sermaye Benzen Krediler<br>Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artçı / Azaltıcı<br>Dönen Net Kırı veya Zarar<br>Kir Dagiimi<br>Dagilan Temettü<br>Yedeklere Aktarılan Tutarlar<br>Diğer | 8.500.000                       | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | (781.869)   | 990.636   | 8.708.767          |
| Dönen Sıra Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)  | 8.500.000                       | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | -   | -         | -                  |
| <b>CARI DÖNEM</b><br>31.12.2014  | 8.500.000                       | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | 198.329   | 3.977.751 | 12.686.518         |
| Önceki Dönem Sıra Bakiyesi<br>TMS 8 Uyarınca Yapılan Değişimeler<br>Haralarn Duzeltmesinin Etkisi<br>Muhsabeh Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi<br>Yeni Bakiye (*+*)  | -                               | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | -   | -         | -                  |
| Toplam Kapama Gelir<br>Nakden Gerekliliklerin Sermaye Artırımı<br>İç Kaynaklardan Gerekliliklerin Sermaye Artırımı<br>Ödemiş Sermaye Emüfasyon Duzeltme Farkı<br>Hisse Senedin Dönsürülühür Tahliller<br>Sermaye Benzen Krediler<br>Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artçı / Azaltıcı<br>Dönen Net Kırı veya Zarar<br>Kir Dagiimi<br>Dagilan Temettü<br>Yedeklere Aktarılan Tutarlar<br>Diğer | -                               | (30.191)                        | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | 198.329   | 3.977.751 | 12.686.518         |
| Dönen Sıra Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)  | 15.000.000                      | -                               | -                          | -                | -                  | -                               | -                            | (30.191)  | -         | -                  |
|  |                                 |                                 |                            |                  |                    |                                 |                              | -   | 7.279.738 | 22.458.873         |

İşteki açıklama tablolardan tamamlanacaktır.

**YEMİNELİ MALİ MÜSAVİRLİK VE  
BAĞIŞLI İŞLETME İŞLETİM HİZM. A.Ş.**

**EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ NAKİT AKİM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|  | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş |                            |
|--|-------------------------------|----------------------------|
|  | CARİ DÖNEM<br>31.12.2014      | ÖNCEKİ DÖNEM<br>31.12.2013 |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                         |                               |                            |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı      | 9.107.754                     | 5.331.607                  |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri  | 25.497.420                    | 14.134.274                 |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri  | (14.143.887)                  | (6.144.659)                |
| 1.1.3 Kiralama Giderleri   | (2.408.049)                   | (1.348.992)                |
| 1.1.4 Alınan Temettüler  | 5.534.729                     | 3.285.692                  |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar  | 249.434                       | 29.746                     |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar  | -                             | -                          |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar         | (3.854.772)                   | (1.873.939)                |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                | (119.089)                     | (102.239)                  |
| 1.1.9 Ödenen Vergiler  | (1.648.032)                   | (2.648.276)                |
| 1.1.10 Diğer   | -                             | -                          |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                           | (9.127.726)                   | (5.616.918)                |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                               | (83.330.512)                  | (24.209.388)               |
| 1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                | -                             | -                          |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                      | (592.726)                     | (1.115.389)                |
| 1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış  | -                             | -                          |
| 1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                 | -                             | -                          |
| 1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                        | 75.901.139                    | 19.747.804                 |
| 1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                     | -                             | -                          |
| 1.2.8 Vadesi Gelmış Borçlarda Net Artış (Azalış)                                 | (1.105.627)                   | (39.945)                   |
| 1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)   | -                             | -                          |
| I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Aksi                              | (19.972)                      | (285.311)                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                    |                               |                            |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları               | -                             | -                          |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları              | (2.977.646)                   | (25.768)                   |
| 2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller  | -                             | -                          |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                     | -                             | -                          |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                               | -                             | -                          |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                           | -                             | -                          |
| 2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                          | -                             | -                          |
| 2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                               | 621.323                       | 200.856                    |
| 2.9 Diğer  | -                             | -                          |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Aksi                          | (2.356.323)                   | 175.088                    |
| <b>C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                  |                               |                            |
| 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  | 2.522.808                     | -                          |
| 3.5 Sermaye Artışı   | -                             | -                          |
| 3.6 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler   | -                             | -                          |
| 3.7 Diğer  | -                             | -                          |
| III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit                               | 2.522.808                     | -                          |
| IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | -                             | -                          |
| V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış                                | 146.513                       | (110.223)                  |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | 82.351                        | 192.574                    |
| VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                            | 228.864                       | 82.351                     |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | 228.864                       | 192.574                    |
| VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                            | 228.864                       | 82.351                     |

İlişkili açıklayıcı notlar bu tablolann tamamlayıcısıdır.

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

|   | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31.12.2014 | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2013 |
|---|---|---|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                                |   |   |
| 1.1 DÖNEM KÂRI  | 9.107.754   | 5.331.607   |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                   | (1.828.016)   | (1.353.856)   |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                          | (1.904.669)   | (1.514.654)   |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                   |   |   |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                        | 76.653  | 160.798   |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                              |   |   |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                  | -   | -   |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                         | -   | -   |
| 1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | -   | -   |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]</b>      | <b>7.279.738</b>  | <b>3.977.751</b>  |
| 1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                               | -   | -   |
| 1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -   | -   |
| 1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -   | -   |
| 1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine                                | -   | -   |
| 1.6.4 Kâra İştiraklı Tahvillere                                 | -   | -   |
| 1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine                | -   | -   |
| 1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)                                       | -   | -   |
| 1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                                | -   | -   |
| 1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                                | -   | -   |
| 1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -   | -   |
| 1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -   | -   |
| 1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine                                | -   | -   |
| 1.9.4 Kâra İştiraklı Tahvillere                                 | -   | -   |
| 1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine                | -   | -   |
| 1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                         | -   | -   |
| 1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)  | -   | -   |
| 1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER  | -   | -   |
| 1.13 DIĞER YEDEKLER   | -   | -   |
| 1.14 ÖZEL FONLAR  | -   | -   |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                  |   |   |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER  | -   | -   |
| 2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                            | -   | -   |
| 2.3 ORTAKLARA PAY (-)   | -   | -   |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -   | -   |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -   | -   |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine                                | -   | -   |
| 2.3.4 Kâra İştiraklı Tahvillere                                 | -   | -   |
| 2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine                | -   | -   |
| 2.4 PERSONELE PAY (-)   | -   | -   |
| 2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                    | -   | -   |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                    |   |   |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -   | -   |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                                | -   | -   |
| 3.3 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -   | -   |
| 3.4 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                      | -   | -   |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                 |   |   |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                    | -   | -   |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                                | -   | -   |
| 4.3 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                          | -   | -   |
| 4.4 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                      | -   | -   |

İştekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in, Eren Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi olan ünvanı, 17.06.2013 tarihli olağan Genel Kurul kararının, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31.05.2013 tarih 4392 sayılı ile onaylı ana sözleşme tadinde değiştirilerek Eren Faktoring Anonim Şirketi olmuştur. İlgili sözleşme Tadili, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 24.06.2013 tescil edilmiştir. Yeni ünvan, 27 Haziran 2013 tarih ve 8351 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil olunarak ilan edilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı           | 31.12.2014  |                   | 31.12.2013  |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
|                     | Pay Oranı % | Pay Tutarı        | Pay Oranı % | Pay Tutarı       |
| Aziz Çelik          | 43          | 6.493.500         | 43          | 3.680.000        |
| Eren Çelik          | 20          | 2.964.000         | 20          | 1.680.000        |
| Suzan Çelik         | 17          | 2.506.500         | 17          | 1.420.000        |
| Zeki Çelik          | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Murat Gümüş         | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Sümbül Leyla Ballul | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Barış Çelik         | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| <b>Toplam</b>       | <b>100</b>  | <b>15.000.000</b> | <b>100</b>  | <b>8.500.000</b> |

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle ortalama personel sayısı 45 kişidir. (31 Aralık 2013 : 39)

#### Ödenecek Temettü:

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tablolar, 06.04.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na dayanılarak hazırlanan ve BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

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

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

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

### **2.2. Kullanılan Para Birimi**

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

### **2.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltılması**

Türkiye'de faaliyette bulunan ve KGK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasını sona erdirmiştir.

### **2.4. Netleştirme**

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

### **2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumlarının Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

- TFRS 10,12, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

- TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

- TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

- TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

TMS 39'da yapılan bu değişiklikle, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

- **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkan mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler

aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dîpnotlarını etkileyecək gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

2012 yılında yapılan değişiklikle standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtalarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağı.

- **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıkhıga Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmayacağı.

### **UFRS'ndaki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayımlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

- **TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" (Değişiklik) :** Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik):** Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" (Değişiklik):** Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

- **TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik) :** Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" (Değişiklik):** Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

- **TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik):** Sadece iş ortaklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebelemeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri":** TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerde değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" (Değişiklik):** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket'in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayınlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girememiştir. Şirket gerekli değişiklikleri bu standartlar KGK tarafından yayınlandıktan sonra yapacaktır.

- **UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" :** UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayımlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır.
- **UFRS 9 "Finansal Araçlar" (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirişi Şirket tarafından alınacaksası ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39'daki itfa edilmiş mal yet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıstırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik):** Yapılan değişiklikle bireysel-finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıları ve bağlı ortaklılar için özkaynak yönteminin kullanılmaması izin verilmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

- **UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar ve UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik):** Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklısına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UMS 1: Açıklama İnisiyatifi (UMS 1'de Değişiklik)** UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırtırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **UFRS'ndaki iyileştirmeler**

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

- **UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (Değişiklik):** Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlarla aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)**  
**UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**  
**UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**  
**UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI**

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

#### **3.1 Hasılat**

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

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

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmédikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

### **3.2 Maddi Duran Varlıklar**

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

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

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

Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

| Hesap Adı        | Amortisman Oranı (%) |
|------------------|----------------------|
| -Demirbaş        | 6,66-33,33           |
| -Özel Maliyetler | 6,66-33,33           |

### **3.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

#### Bilgisayar yazılımı

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

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

| Hesap Adı | Amortisman Oranı (%) |
|-----------|----------------------|
| -Haklar   | 6,66-33,33           |

### **3.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

### **3.5 Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluşturuları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

### **3.6 Finansal Araçlar**

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

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmekçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

### Etkin faiz yöntemi:

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

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

### Gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturmazı ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadeden oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçekte uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçekte uygun değerleriyle değerlendirmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

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

### Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar:

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

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

### Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

### 3.7 Krediler ve Alacaklar:

#### Faktoring alacakları ve diğer alacaklar

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

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

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

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliniyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yattırılmış değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı ifta edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

### Finansal yükümlülükler

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

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

### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

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

### Diger finansal yükümlülükler:

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

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

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

## **3.8 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye**

Bulunmamaktadır.

## **3.9 Kur Değişiminin Etkileri**

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



## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

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

|            | <b>31.Ara.14</b> | <b>31.Ara.13</b> |
|------------|------------------|------------------|
| ABD Doları | 2,3189           | 2,1343           |
| AVRO       | 2,8207           | 2,9365           |

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

### **3.10 Hisse Başına Kazanç**

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

### **3.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

### **3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

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

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

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

### **3.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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

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



## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmédikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

### **3.14 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

### **3.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

#### Cari vergi

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

#### Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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



## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

### **Dönem cari ve ertelenmiş vergisi**

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

### **3.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

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

### **3.17 Nakit Akım Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

### **3.18 Sermaye ve Temettüler**

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

### **3.19 İlişkili Taraflar**

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

### **3.20 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine izdere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemde karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolardaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolara da uygulanır. Şirket 31.12.2014 tarihi itibarıyle bilançosunu, 31.12.2013 tarihi itibarıyle hazırlanmış bilançosu ile, 01.01.2014-31.12.2014 dönemine ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu, 01.01.2013-31.12.2013 dönemine ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ile karşılıklı olarak düzenlenmiştir.



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 2.21 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

### 4 NAKİT DEĞERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı     | 31.12.2014 |          | 31.12.2013 |          |
|---------------|------------|----------|------------|----------|
|               | TP         | YP       | TP         | YP       |
| Kasa          | 6          | -        | 577        | -        |
| <b>Toplam</b> | <b>6</b>   | <b>-</b> | <b>577</b> | <b>-</b> |

### 5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtlanan Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 6 BANKALAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Bankaların detayı aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı       | 31.12.2014     |          | 31.12.2013    |          |
|-----------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                 | TP             | YP       | TP            | YP       |
| Vadesiz Mevduat | 228.858        | -        | 81.774        | -        |
| <b>Toplam</b>   | <b>228.858</b> | <b>-</b> | <b>81.774</b> | <b>-</b> |

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle vadeli mevduatı ve bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR(NET)

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 9 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Faktoring Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                        | 31.12.2014         |    | 31.12.2013        |    |
|----------------------------------|--------------------|----|-------------------|----|
|                                  | TP                 | YP | TP                | YP |
| İskontolu Faktoring Alacakları   | 171.383.114        | -  | 88.173.008        | -  |
| <i>Yurtiçi</i>                   | 178.590.098        | -  | 91.260.357        | -  |
| <i>Yurtdışı</i>                  | -                  | -  | -                 | -  |
| <i>Kazanılmamış Gelirler (-)</i> | (7.206.984)        | -  | (3.087.349)       | -  |
| <b>Toplam</b>                    | <b>171.383.114</b> | -  | <b>88.173.008</b> | -  |

Faktoring Alacaklarının dönem sonları itibarıyle sektörel dağılımları aşağıda açıklanmıştır.

| Sektör  | 31.12.2014         |             | 31.12.2013        |             |
|---|--------------------|-------------|-------------------|-------------|
|   | Tutar              | Oran        | Tutar             | Oran        |
| İnşaat  | 55.182.817         | 32%         | 29.307.079        | 33%         |
| Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi                          | 34.789.508         | 20%         | 16.009.986        | 18%         |
| Taşımacılık Depolama ve Haberleşme                          | 11.485.752         | 7%          | 5.242.282         | 6%          |
| Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları                             | 548.201            | 0%          | 150.788           | 0%          |
| Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi                              | 2.942.007          | 2%          | 988.379           | 1%          |
| Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi                              | 8.503.800          | 5%          | 6.442.083         | 7%          |
| Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi                   | 3.783.642          | 2%          | 2.570.557         | 3%          |
| Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi                 | 11.155.480         | 7%          | 3.967.620         | 4%          |
| Toptan ve Perakende Tic.Mot.Ar. Servis Hiz.                 | 6.119.395          | %4          | 2.700.099         | 3%          |
| Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi                                | 2.564.784          | %1          | 1.889.191         | 2%          |
| Nükleer Yakıt. Petrol Ür.Kömür Ürünleri Sanayi              | -                  | %0          | -                 | 0%          |
| Ulaşım Araçları Sanayi                                      | 3.488.329          | %2          | 1.726.149         | 2%          |
| Otel ve Restorantlar (Turizm)                               | 60.444             | %0          | 888.940           | 1%          |
| Makine ve Techizat Sanayi                                   | 1.588.551          | %1          | 12.464.767        | 14%         |
| Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi                           | 12.368.322         | %7          | 403.387           | 0%          |
| Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler                 | 8.550.283          | %5          | 944.003           | 1%          |
| Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması                     | 46.505             | %0          | -                 | 0%          |
| Diğer Sınıflandırılmamış İmalat-Hizmet Sanayi               | 556.175            | %0          | 2.477.698         | 3%          |
| Diger Metal Dışı Madenler San.                              | 4.334.360          | %3          | -                 | 0%          |
| İşçi Çalıştıran Özel Kisiler                                | 1.063.311          | %1          | -                 | 0%          |
| Emlak Komisyon, Kiralama Ve İşletmecilik Faaliyetleri       | 835.544            | %0          | -                 | 0%          |
| Sağlık Ve Sosyal Hizmetler                                  | 672.613            | %0          | -                 | 0%          |
| Elektrikli Ve Optik Aletler San.                            | 391.791            | %0          | -                 | 0%          |
| Savunma Ve Kamu Yönetimi, Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları | 128.237            | %0          | -                 | 0%          |
| Diğer   | 105.653            | %0          | -                 | 0%          |
| Deri Ve Deri Ürünleri Sanayi                                | 73.188             | %0          | -                 | 0%          |
| Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması                        | 25.318             | %0          | -                 | 0%          |
| Tarım, Avcılık, Ormancılık                                  | 10.209             | %0          | -                 | 0%          |
| Diğer Finansal Aracılar                                     | 8.895              | %0          | -                 | 0%          |
| <b>Genel Toplam</b>   | <b>171.383.114</b> | <b>100%</b> | <b>88.173.008</b> | <b>100%</b> |

## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Faktoring Borçları bulunmamaktadır.

### **10 FİNANSMAN KREDİLERİ**

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Kredileri bulunmamaktadır.

### **11 KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Kiralama İşlemleri bulunmamaktadır.

### **12 DİĞER ALACAKLAR**

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

### **13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR**

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Takipteki Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| <b>Hesap Adı</b>               | <b>31.12.2014</b> |           | <b>31.12.2013</b> |           |
|--------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                | <b>TP</b>         | <b>YP</b> | <b>TP</b>         | <b>YP</b> |
| Takipteki Faktoring Alacakları | 2.801.596         | -         | 2.788.090         | -         |
| Özel Karşılıklar (-)           | (2.681.190)       | -         | (2.788.090)       | -         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>120.406</b>    | -         | -                 | -         |

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyle şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

| <b>Hesap Adı</b>                        | <b>31.12.2014</b>  |           | <b>31.12.2013</b>  |           |
|---|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
|   | <b>TP</b>          | <b>YP</b> | <b>TP</b>          | <b>YP</b> |
| Dönem başı bakiyesi                     | (2.788.090)        | -         | (1.070.089)        | -         |
| Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-) | 227.306            | -         | 22.020             | -         |
| Dönem gideri                            | (120.407)          | -         | (1.740.021)        | -         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>              | <b>(2.681.190)</b> | -         | <b>(2.788.090)</b> | -         |

### **14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### **15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR**

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### **16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)**

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Bağlı Ortaklıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### **17 İŞTİRAKLER (NET)**

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle İştirakler'i bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### **18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)**

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle İş Ortaklıkları bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

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

#### Cari Dönem (31.12.2014):

##### Malivet Bedeli

| Hesap Adı       | 01.01.2014     | Aalış(+)         | Satış(-) | 31.12.2014       |
|-----------------|----------------|------------------|----------|------------------|
| Demirbaşlar     | 207.830        | 226.063          | -        | 433.893          |
| Özel Maliyetler | 671.274        | 2.751.583        | -        | 3.422.857        |
| <b>Toplam</b>   | <b>879.104</b> | <b>2.977.646</b> | -        | <b>3.856.750</b> |

##### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı                | 01.01.2014       | Dönem<br>Amortismanı | Satış(+) | 31.12.2014         |
|--------------------------|------------------|----------------------|----------|--------------------|
| Demirbaşlar              | (129.959)        | (58.830)             | -        | (188.789)          |
| Özel Maliyetler          | (464.508)        | (592.675)            | -        | (1.057.183)        |
| <b>Toplam</b>            | <b>(594.467)</b> | <b>(651.505)</b>     | -        | <b>(1.245.972)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>284.637</b>   |                      |          | <b>2.610.778</b>   |

#### Önceki Dönem (31.12.2013):

##### Malivet Bedeli

| Hesap Adı       | 01.01.2013     | Aalış(+)      | Satış(-) | 31.12.2013     |
|-----------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Demirbaşlar     | 189.527        | 18.759        | -        | 207.830        |
| Özel Maliyetler | 664.265        | 7.009         | -        | 671.274        |
| <b>Toplam</b>   | <b>853.792</b> | <b>25.768</b> | -        | <b>879.104</b> |

##### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı                | 01.01.2013       | Dönem<br>Amortismanı | Satış(+) | 31.12.2013       |
|--------------------------|------------------|----------------------|----------|------------------|
| Demirbaşlar              | (87.019)         | (43.205)             | -        | (129.959)        |
| Özel Maliyetler          | (331.421)        | (133.087)            | -        | (464.508)        |
| <b>Toplam</b>            | <b>(418.440)</b> | <b>(176.292)</b>     | -        | <b>(594.467)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>435.352</b>   |                      |          | <b>284.637</b>   |

Aktif değerler üzerindeki sigorta tutarları **Not:46'** de mevcuttur.

Şirket'in dönem sonları itibarıyle finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Aktif değerler için verilen teminat bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönem Maddi Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 651.505 TL (31.12.2013: 176.292 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarını aşağıda açıklanmıştır.

#### Cari Dönem (31.12.2014):

##### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 01.01.2014    | Alış(+)  | Satış(-) | 31.12.2014    |
|---------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Haklar        | 80.929        | -        | -        | 80.929        |
| <b>Toplam</b> | <b>80.929</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>80.929</b> |

##### Birikmiş Amortisman

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

#### Önceki Dönem (31.12.2013):

##### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 01.01.2013    | Alış(+)  | Satış(-) | 31.12.2013    |
|---------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Haklar        | 80.929        | -        | -        | 80.929        |
| <b>Toplam</b> | <b>80.929</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>80.929</b> |

##### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı                | 01.01.2013      | Dönem Amortismanı | Satış(+) | 31.12.2013      |
|--------------------------|-----------------|-------------------|----------|-----------------|
| Haklar                   | (48.652)        | (24.370)          | -        | (73.022)        |
| <b>Toplam</b>            | <b>(48.652)</b> | <b>(24.370)</b>   | <b>-</b> | <b>(73.022)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>32.277</b>   | <b>-</b>          |          | <b>7.907</b>    |

Şirket'in cari dönem Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 7.554 TL (31.12.2013: 24.370 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

### 21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

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

| Hesap Adı                            | 01.01.2014         | 01.01.2013         |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | 31.12.2014         | 31.12.2013         |
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (1.904.669)        | (1.514.654)        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)   | 76.653             | 160.798            |
| <b>Toplam Vergi Gelir / (Gideri)</b> | <b>(1.828.016)</b> | <b>(1.353.856)</b> |

#### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

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

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

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

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

| Hesap Adı                                      | 01.01.2014<br>31.12.2014 | 01.01.2013<br>31.12.2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)</b> | <b>9.107.754</b>         | <b>5.331.606</b>         |
| <b>Matraha İlaveler</b>                        | <b>1.510.173</b>         | <b>2.614.807</b>         |
| İzin Taz. Karşılığı                            | 61.669                   | 32.325                   |
| Kıdem Taz. Karşılığı                           | 22.304                   | 1.499                    |
| Özel Karşılıklar (BDDK)                        | 107.403                  | 1.727.879                |
| Peşin Alınan Komisyon Gelirleri                | 1.021.419                | 758.251                  |
| KKEG   | 297.378                  | 87.829                   |
| Diger  | -                        | 7.024                    |
| <b>Matrahtan İndirimler (-)</b>                | <b>(1.094.583)</b>       | <b>(373.144)</b>         |
| Konusu Kalınayan Karşılıklar                   | (227.306)                | -                        |
| Özel Karşılıklar (VUK)                         | -                        | (17.547)                 |
| Peşin Alınan Komisyon Masraf Geliri            | (758.251)                | (352.825)                |
| Çek Reeskontu                                  | -                        | (116)                    |
| Tasfiye Edilecek Al.Geliri                     | -                        | -                        |
| Amortisman IFRS Farkı                          | (104.389)                | -                        |
| Kredi faizi Düzeltmesi                         | (4.637)                  | (2.656)                  |
| <b>Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)</b>   | <b>9.523.345</b>         | <b>7.573.269</b>         |
| <b>Mali Zarar</b>                              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| <b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>                | <b>9.523.345</b>         | <b>7.573.269</b>         |
| <b>Vergi Karşılığı</b>                         | <b>1.904.669</b>         | <b>1.514.654</b>         |

Gelir Vergisi Stopajı:

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



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### ii) Ertelenmiş Vergi:

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

| Ertelenmiş vergi (varlıklar)/ yükümlülükleri:             | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
|---|----------------|----------------|
| Sabit Kiyimetler  | 20.878         | 1.405          |
| Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı | 28.084         | 16.014         |
| Şüpheli alacak karşılığı düzeltmesi                       | -              | -              |
| Kredi faiz tahakkuku                                      | -              | -              |
| Gelir Reeskontu   | 204.284        | 151.651        |
| Mali zararlar   | -              | -              |
| Diger   | -              | (25)           |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>                        | <b>253.246</b> | <b>169.045</b> |

### Ertelenmiş vergi (aktif)/pasif hareketleri:

|   | 2014           | 2013           |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak, Açılış Bakiyesi                                       | 169.045        | 8.247          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 7.548          | -              |
| Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri (Net) (Not 33)             | 76.653         | 160.798        |
| <b>31 Aralık, Kapanış Bakiyesi</b>                            | <b>253.246</b> | <b>169.045</b> |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir :

| Vergi Karşılığının Mutabakatı:                   | 01.01.2014         | 01.01.2013         |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 31.12.2014         | 31.12.2013         |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/zarar  | 9.107.754          | 5.331.606          |
| Kurumlar vergisi oranı %20                       | (1.821.551)        | (1.066.321)        |
| Vergi etkisi:                                    |                    |                    |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                 | (59.475)           | (362.163)          |
| Vergiye Tabi Olmayan Gelirler                    | 53.010             | 74.629             |
| <b>Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri</b> | <b>(1.828.016)</b> | <b>(1.353.856)</b> |

## 22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLER

Şirket'in 31.12.2013 tarihi itibarıyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

## 23 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

| Hesap Adı              | 31.12.2014   | 31.12.2013 |
|------------------------|--------------|------------|
|                        | TP           | YP         |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 6.218        | -          |
| <b>Toplam</b>          | <b>6.218</b> | <b>-</b>   |



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

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

| Hesap Adı              | 31.12.2014       |    | 31.12.2013       |    |
|------------------------|------------------|----|------------------|----|
|                        | TP               | YP | TP               | YP |
| Peşin Ödenmiş Vergiler | 1.235.740        | -  | 1.083.600        | -  |
| <b>Toplam</b>          | <b>1.235.740</b> | -  | <b>1.083.600</b> | -  |

### 25 DİĞER AKTİFLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Diğer Varlıkları aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı       | 31.12.2014     |    | 31.12.2013     |    |
|-----------------|----------------|----|----------------|----|
|                 | TP             | YP | TP             | YP |
| İş Avansları    | -              | -  | -              | -  |
| BSMV Alacakları | 722.599        |    | 241.111        |    |
| Diger           | 44.296         | -  | 42.872         | -  |
| <b>Toplam</b>   | <b>766.895</b> | -  | <b>283.983</b> | -  |

### 26 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır.  
(31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 27 ALINAN KREDİLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Alınan Kredileri aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı     | 31.12.2014         |    | 31.12.2013        |    |
|---------------|--------------------|----|-------------------|----|
|               | TP                 | YP | TP                | YP |
| Krediler      | 151.079.200        | -  | 75.178.061        | -  |
| <b>Toplam</b> | <b>151.079.200</b> | -  | <b>75.178.061</b> | -  |

Kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Nev'i (31.12.2014)      | TL Tutarı          | Etkin Faiz Oranı (%) |
|-------------------------|--------------------|----------------------|
| TL Krediler             | 151.079.200        | 10-18                |
| <b>Krediler Toplamı</b> | <b>151.079.200</b> |                      |

| Nev'i (31.12.2013)      | TL Tutarı         | Etkin Faiz Oranı (%) |
|-------------------------|-------------------|----------------------|
| TL Krediler             | 75.178.061        | 10-16                |
| <b>Krediler Toplamı</b> | <b>75.178.061</b> |                      |

Şirket'in kredilere ilişkin vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır.

### 28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KİYMETLER(NET)

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle İhraç Edilen Menkul Kıymetler'i bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 29 DİĞER BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyle muhtelif borçları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                         | 31.12.2014     |    | 31.12.2013     |               |
|-----------------------------------|----------------|----|----------------|---------------|
|                                   | TP             | YP | TP             | YP            |
| Satıcılara Borçlar                | 62.426         | -  | 25.741         | -             |
| Ortaklara Borçlar (Not:45)        | 456.172        | -  | 322.589        | 95.046        |
| Personelle Borçlar                | 128.336        | -  | 20.751         | -             |
| Düzenleme Borçları-Kredi Kartları | -              | -  | 1.652          | -             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>646.934</b> | -  | <b>370.733</b> | <b>95.046</b> |

### 30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Diğer Yabancı Kaynaklar aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı     | 31.12.2014 |    | 31.12.2013   |    |
|---------------|------------|----|--------------|----|
|               | TP         | YP | TP           | YP |
| Düzenleme     | -          | -  | 9.971        | -  |
| <b>Toplam</b> | <b>-</b>   | -  | <b>9.971</b> | -  |

### 31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

| Hesap Adı                            | 31.12.2014     |    | 31.12.2013     |    |
|--------------------------------------|----------------|----|----------------|----|
|                                      | TP             | YP | TP             | YP |
| Ödenecek Vergi Ve Harçlar            | 314.306        | -  | 147.104        | -  |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 61.210         | -  | 50.923         | -  |
| <b>Toplam</b>                        | <b>375.516</b> | -  | <b>198.027</b> | -  |

### 33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

| Hesap Adı                                 | 31.12.2014     |    | 31.12.2013    |    |
|---|----------------|----|---------------|----|
|   | TP             | YP | TP            | YP |
| Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı (*) | 140.422        | -  | 80.065        | -  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>140.422</b> | -  | <b>80.065</b> | -  |

(\*) Bakiye Kıdem ve İzin karşılığı tutarından oluşmaktadır.

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödemesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkıştırma tarihindeki ücret esas alınarak çalışan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541,37 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2013: 3.438,22.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahrifine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalılar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlayan, faydalı planları

YEMİNLİ MALİ MUŞAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM HİZM. A.Ş.  


## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasımda kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayıım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltildesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyle karşılıklar yıllık % 6,00 enflasyon oranı ve %10,00 iskonto oranı varsayıımıma göre, % 3,77 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahmini 31 Aralık 2014 için % 98,53 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: % 91,37)

Personel Kıdem Tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2014 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2013 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak                       | 18.710                     | 25.188                     |
| Cari Hizmet Maliyeti         | 26.636                     | 7.454                      |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp       | 37.739                     | (7.390)                    |
| Faiz Maliyeti                | 1.307                      | 1.618                      |
| Önceki Dönem Hizmet Maliyeti | 17.649                     | 7.918                      |
| Ödeme (-)                    | (23.289)                   | (16.079)                   |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>78.753</b>              | <b>18.710</b>              |

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2014 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2013 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak                  | 61.355                     | 29.031                     |
| Dönem içi ilave         | 314                        | 32.324                     |
| Konusu Kalmayan         | -                          | -                          |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b> | <b>61.669</b>              | <b>61.355</b>              |

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

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

### 35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyle Sermaye Benzeri Krediler'i bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 36 ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 15.000.000 TL olup, ödenmiş sermaye toplamı 15.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 15.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı           | 31.12.2014  |                   | 31.12.2013  |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
|                     | Pay Oranı % | Pay Tutarı        | Pay Oranı % | Pay Tutarı       |
| Aziz Çelik          | 43          | 6.493.500         | 43          | 3.680.000        |
| Eren Çelik          | 20          | 2.964.000         | 20          | 1.680.000        |
| Suzan Çelik         | 17          | 2.506.500         | 17          | 1.420.000        |
| Zeki Çelik          | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Murat Gümüş         | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Sümbül Leyla Ballul | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| Barış Çelik         | 5           | 759.000           | 5           | 430.000          |
| <b>Toplam</b>       | <b>100</b>  | <b>15.000.000</b> | <b>100</b>  | <b>8.500.000</b> |

31.12.2013 tarihi itibarıyle 8.500.000 TL olan şirket sermayesi'nin 20.06.2014 Tarih ve 16 Sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre 15.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, bu karar 05.08.2014 tarih ve 8624 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

#### Kar Yedekleri

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

| Hesap Adı           | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
|---------------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler      | 209.326        | 10.438         |
| Olağanüstü Yedekler | -              | 198.329        |
| <b>Toplam</b>       | <b>209.326</b> | <b>208.767</b> |

#### Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Şirket'in Geçmiş Yıllar Kar/Zararları bulunmamaktadır.

#### Dönem Net Kar/Zararı

Şirket'in Dönem Net Kar/Zararı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı            | 31.12.2014       | 31.12.2013       |
|----------------------|------------------|------------------|
| Dönem Net Kar/Zararı | 7.279.738        | 3.977.751        |
| <b>Toplam</b>        | <b>7.279.738</b> | <b>3.977.751</b> |



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

| Hesap Adı  | 01.01.2014        |    | 01.01.2013        |    |
|--|-------------------|----|-------------------|----|
|  | 31.12.2014        | YP | 31.12.2013        | YP |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler              | 25.497.420        |    | 14.134.274        | -  |
| Iskontolu  | 24.902.166        |    | 14.083.153        | -  |
| Diğer  | 595.254           |    | 51.121            |    |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | 5.534.729         |    | 3.285.692         | -  |
| Iskontolu  | 5.534.729         |    | 3.285.692         | -  |
| <b>Toplam</b>  | <b>31.032.149</b> |    | <b>17.419.966</b> | -  |

### 38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

| Hesap Adı                         | 01.01.2014         |    | 01.01.2013         |    |
|-----------------------------------|--------------------|----|--------------------|----|
|                                   | 31.12.2014         | YP | 31.12.2013         | YP |
| Personel Giderleri                | (3.854.772)        | -  | (1.873.939)        | -  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığlı Gideri | (22.304)           | -  | (1.499)            | -  |
| Amortisman Giderleri              | (659.059)          | -  | (200.663)          | -  |
| Denetim ve Danışmanlık Giderleri  | (84.951)           | -  | (56.997)           | -  |
| Temsil Ağrlama Giderleri          | -                  | -  | -                  | -  |
| Kira Giderleri                    | (2.408.049)        | -  | (1.348.992)        | -  |
| Araç ve Seyahat Giderleri         | (154.759)          | -  | (252.415)          | -  |
| Haberleşme Giderleri              | (48.148)           | -  | (19.517)           | -  |
| Ofis Giderleri                    | -                  | -  | (16.345)           | -  |
| Vergi, Resim ve Harçlar           | (119.089)          | -  | (102.239)          | -  |
| İzin Karşılığlı                   | (314)              | -  | (32.325)           | -  |
| Diğer                             | (555.618)          | -  | (307.748)          | -  |
| <b>Toplam</b>                     | <b>(7.907.063)</b> |    | <b>(4.212.679)</b> | -  |

### 39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

| Hesap Adı                  | 01.01.2014     |              | 01.01.2013    |              |
|----------------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                            | 31.12.2014     | YP           | 31.12.2013    | YP           |
| Bankalardan Alınan Faizler | 12.874         | -            | 1.592         | -            |
| Kambiyo İşlemleri Karşı    | -              | 2.957        | -             | 5.063        |
| Diğer                      | 233.603        | -            | 23.091        | -            |
| <b>Toplam</b>              | <b>246.477</b> | <b>2.957</b> | <b>24.683</b> | <b>5.063</b> |

### 40 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı                             | 01.01.2014          |    | 01.01.2013         |              |
|---------------------------------------|---------------------|----|--------------------|--------------|
|                                       | 31.12.2014          | YP | 31.12.2013         | YP           |
| Kullandılan Kredilere Verilen Faizler | (14.143.887)        | -  | (6.416.592)        | 5.063        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(14.143.887)</b> |    | <b>(6.416.592)</b> | <b>5.063</b> |

*SİMEL*  
SİMEL MÜŞAVİRLİK VE  
DENETİM HİZM. A.Ş.

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

| Hesap Adı        | 01.01.2014       |          | 01.01.2013         |          |
|------------------|------------------|----------|--------------------|----------|
|                  | TP               | YP       | TP                 | YP       |
| Özel Karşılıklar | (120.407)        | -        | (1.740.021)        | -        |
| <b>Toplam</b>    | <b>(120.407)</b> | <b>-</b> | <b>(1.740.021)</b> | <b>-</b> |

### 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

| Hesap Adı                | 01.01.2014 |                | 01.01.2013 |                 |
|--------------------------|------------|----------------|------------|-----------------|
|                          | TP         | YP             | TP         | YP              |
| Kambiyo İşlemleri Zararı | -          | (2.472)        | -          | (20.746)        |
| <b>Toplam</b>            | <b>-</b>   | <b>(2.472)</b> | <b>-</b>   | <b>(20.746)</b> |

### 43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

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

| Hesap Adı                         | 01.01.2014 |                    | 01.01.2013 |                    |
|-----------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
|                                   | TP         | YP                 | TP         | YP                 |
| Cari Vergi Karşılığı              |            | (1.904.669)        |            | (1.514.654)        |
| ERTelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) |            | -                  |            | -                  |
| ERTelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) |            | 76.653             |            | 160.789            |
| <b>Toplam</b>                     |            | <b>(1.828.016)</b> |            | <b>(1.353.856)</b> |

### 44 HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

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

### 45 İLİŞKİLİ TARAFLAR

#### İlişkili Taraflardan Alacaklar

Bulunmamaktadır.

#### İlişkili Taraflara Borçlar

Şirketin 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyle ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı           | 31.12.2014     |          | 31.12.2013  |               |
|---------------------|----------------|----------|---|---------------|
|                     | TP             | YP       | TP  | YP            |
| Ortaklara Borçlar   | 456.172        | -        | 322.589   | 95.046        |
| Aziz Çelik          | 174.598        | -        | 262.577   | 36.139        |
| Eren Çelik          | 176.874        | -        | 27.620  | -             |
| Sümbül Leyla Ballul | 20.000         | -        | YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE<br>BAĞIMSIZ DENEYİM HİZM. A.Ş. | -             |
| Murat Gümüş         | 64.700         | -        | 32.392  | -             |
| Suzan Çelik         | 20.000         | -        | -   | -             |
| <b>Toplam</b>       | <b>456.172</b> | <b>-</b> | <b>322.589</b>  | <b>95.046</b> |

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

|   | 01.01.2014       | 01.01.2013     |
|---|------------------|----------------|
|   | 31.12.2014       | 31.12.2013     |
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 1.323.278        | 155.568        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1.323.278</b> | <b>155.568</b> |

### İlişkili taraflardan yapılan alımlar ve satımlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyle ilişkili taraflara satışları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyle ilişkili taraflardan alımları aşağıdaki gibidir.

| Ahımlar                                 | 01.01.2014       |          |                  | 01.01.2013       |          |                  |
|---|------------------|----------|------------------|------------------|----------|------------------|
|   | Kira             | Diger    | Toplam           | Kira             | Diger    | Toplam           |
| Aziz Hazır Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. | 2.408.048        | -        | 2.408.048        | 1.462.272        | -        | 1.462.272        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>2.408.048</b> | <b>-</b> | <b>2.408.048</b> | <b>1.462.272</b> | <b>-</b> | <b>1.462.272</b> |

İlişkili taraflarla olan işlemlerde alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır.

## 46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Avukatlardan alınan mutabakat mektubuna göre Şirket'in dava ve icra safhasına gelmiş toplam 2.546.633 TL alacağı bulunmaktadır (31.12.2013: 3.237.121 TL). Şirket, bu alacaklarına ilişkin 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayırlacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında 2.681.190 TL (31.12.2013: 2.788.090 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

### Alınan Teminatlar:

Şirket'in dönem sonları itibarıyle faktoring alacaklarına ilişkin almış olduğu teminat olarak nitelendirilen çek ve senedi aşağıdaki gibidir:

|                         | 31.12.2014         |          | 31.12.2013        |          |
|-------------------------|--------------------|----------|-------------------|----------|
|                         | TP                 | YP       | TP                | YP       |
| Ahnal Teminat Çekleri   | 166.113.013        | -        | 84.252.569        | -        |
| Ahnal Teminat Senetleri | 10.098.307         | -        | 9.078.378         | -        |
|                         | <b>176.211.320</b> | <b>-</b> | <b>93.330.947</b> | <b>-</b> |

### Verilen Teminatlar:

Şirket'in dönem sonları itibarıyle verilen teminatları aşağıdaki gibidir:

| Verildiği Yer | 31.12.2014   |          | 31.12.2013    |          |
|---------------|--------------|----------|---------------|----------|
|               | TP           | YP       | TP            | YP       |
| Mahkemeler    | 5.000        | -        | 18.300        | -        |
|               | <b>5.000</b> | <b>-</b> | <b>18.300</b> | <b>-</b> |



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

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

#### 31.12.2014

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigorta Şirketi    | Sigorta Tutarı   | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|----------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------------|
| İşyeri Sigorta Poliçesi    | Aviva Sigorta A.Ş. | 2.000.000        | 31.12.2014             | 31.12.2015               |
| <b>Toplam</b>              |                    | <b>2.000.000</b> |                        |                          |

#### 31.12.2013

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigorta Şirketi    | Sigorta Tutarı   | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|----------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------------|
| Demirbaşlar                | Aviva Sigorta A.Ş. | 3.000.000        | 31.12.2013             | 31.12.2014               |
| <b>Toplam</b>              |                    | <b>3.000.000</b> |                        |                          |

## 47 FİNANSAL ARACLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### (a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

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

### (b) Önemli muhasebe politikaları

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

### (c) Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Liquidite Riski
- Piyasa Riski

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



## **EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

### **Kredi riski**

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıklar için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kotaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilere göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur. Bilanço tarihi itibariyle, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

| 31.12.2014  | Faktoring Alacakları |             | Takipteki Alacaklar |       | Diğer Aktifler |       | Bankalar  |
|---|----------------------|-------------|---------------------|-------|----------------|-------|-----------|
|   | İşkili               | Diger       | İşkili              | Diger | İşkili         | Diger |           |
| Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)   | -                    | 171.383.114 | -                   | -     | -              | -     | 2.008.853 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence alıma alınmış kısmı  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabolların net defter değeri   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğraması sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | 171.383.114 | -                   | -     | -              | -     | 2.008.853 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | 228.858   |
| - Teminat vs. ile güvence alıma alınmış kısmı   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| D. Değer düşüklüğine uğrayan varlıkların net defter değerleri   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Değer Düşüküğü (-)  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence alıma alınmış kısmı   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Vadesi Geçmemis (brüt defter değeri)  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Değer Düşüküğü (-)  | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence alıma alınmış kısmı   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                    | -           | -                   | -     | -              | -     | -         |



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
*(Tutarlar, aksı belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

| 31.12.2013   | Faktöring Alacakları           |                               |                               |                              |        |                          | Takipteki Alacaklar |                          |       | Diğer Aktifler           |       |          |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------|--------------------------|---------------------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|----------|
|  | Faktöring Alacakları<br>İşkili | Faktöring Alacakları<br>Diğer | Takipteki Alacaklar<br>İşkili | Takipteki Alacaklar<br>Diğer | İşkili | Diğer Aktifler<br>İşkili | Diğer               | Diğer Aktifler<br>İşkili | Diğer | Diğer Aktifler<br>İşkili | Diğer | Bankalar |
| Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)  | - 88.173.008                   | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | 81.774   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence alına alınmış kısmı   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - 88.173.008                   | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | 81.774   |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Teminat vs. ile güvence alına alınmış kısmı  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Değer Düşüküğu (-)   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence alına alınmış kısmı  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Değer Düşüküğu (-)   | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence alına alınmış kısmı  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                              | -                             | -                             | -                            | -      | -                        | -                   | -                        | -     | -                        | -     | -        |



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Liquidite riski

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

### Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

| 31.12.2014                                | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|----------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                 | -        | -        | -        | -      |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara | -        | -        | -        | -      |
| Yansıtulan Finansal varlık                | -        | -        | -        | -      |
| Satılmaya Hazır Finansal varlıklar        | -        | -        | -        | -      |

| 31.12.2013                                | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|----------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                 | -        | -        | -        | -      |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara | -        | -        | -        | -      |
| Yansıtulan Finansal varlık                | -        | -        | -        | -      |
| Satılmaya Hazır Finansal varlıklar        | -        | -        | -        | -      |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2014

| Beklenen Vadeler                            | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı | 3 Aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası |
|---|---------------|--|--------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |  |              |               |               |
| Banka Kredileri                             |               |  |              |               |               |
|   | 151.079.200   | 152.705.634                              | 113.388.789  | 39.316.845    | -             |
| Ticari Borçlar                              | 62.426        | 62.426                                   | 62.426       | -             | -             |
| Diger Borçlar                               | 1.100.446     | 1.100.446                                | 1.100.446    | -             | -             |

31.12.2013

| Beklenen Vadeler                            | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı | 3 Aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası |
|---|---------------|--|--------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |  |              |               |               |
| Banka Kredileri                             |               |  |              |               |               |
|   | 75.178.061    | 76.748.430                               | 49.137.061   | 26.041.000    | -             |
| Ticari Borçlar                              | 25.741        | 25.741                                   | 25.741       | -             | -             |
| Diger Borçlar                               | 648.036       | 648.036                                  | 648.036      | -             | -             |

### Piyasa riski

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

#### *(i) Faiz oranı riski*

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



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                        | 31.12.2014           |      |     |     | 31.12.2013           |      |                     |     |
|------------------------|----------------------|------|-----|-----|----------------------|------|---------------------|-----|
|                        | TL                   | EURO | USD | GBP | TL                   | EURO | USD                 | GBP |
| <b>Varlıklar</b>       | <b>171.611.972</b>   |      |     |     | <b>88.254.782</b>    |      |                     |     |
| -Bankalar              | 228.858              | -    | -   | -   | 81.774               | -    | -                   | -   |
| -Faktoring Alacakları  | 171.383.114          | -    | -   | -   | 88.173.008           | -    | -                   | -   |
| <b>Yükümlülükler</b>   | <b>(151.079.200)</b> | -    | -   | -   | <b>(75.178.061)</b>  | -    | -                   | -   |
| -Alınan Krediler       | (151.079.200)        | -    | -   | -   | (75.178.061)         | -    | -                   | -   |
|                        |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
|                        |                      |      |     |     | 31.12.2014           |      | 31.12.2013          |     |
|                        |                      |      |     |     | Tutar (TL)           |      | Tutar (TL)          |     |
| <b>Sabit Faizli</b>    |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
| -Faktoring Alacakları  |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Bankalar Mevduat      |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Faktoring Borçları    |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Krediler Alınan       |                      |      |     |     | (151.079.200)        |      | (75.178.061)        |     |
| <b>Toplam</b>          |                      |      |     |     | <b>(151.079.200)</b> |      | <b>(75.178.061)</b> |     |
|                        |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
| <b>Değişken Faizli</b> |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
| -Faktoring Alacakları  |                      |      |     |     | 171.383.114          |      | 88.173.008          |     |
| -Bankalar Mevduat      |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Faktoring Borçları    |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Krediler Alınan       |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| <b>Toplam</b>          |                      |      |     |     | <b>171.383.114</b>   |      | <b>88.173.008</b>   |     |
|                        |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
| <b>Faizsiz</b>         |                      |      |     |     |                      |      |                     |     |
| -Faktoring Alacakları  |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Bankalar Mevduat      |                      |      |     |     | 228.858              |      | 81.774              |     |
| -Faktoring Borçları    |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| -Krediler Alınan       |                      |      |     |     | -                    |      | -                   |     |
| <b>Toplam</b>          |                      |      |     |     | <b>228.858</b>       |      | <b>81.774</b>       |     |

31 Aralık 2014 TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsayıdı, vergi öncesi kar/zarar 171.383 TL daha yüksek/düşük olacaktı. (31 Aralık 2013: 88.173 TL)

### (ii) Döviz kuru riski

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



## EREN FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                      | 31 Aralık 2014<br>(TL Tutar) | 31 Aralık 2013<br>(TL Tutar) |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| A. Döviz Cinsinden Varlıklar         | -                            | -                            |
| B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler     | -                            | (95.046)                     |
| C. Türev Finansal Araçlar            | -                            | -                            |
| <b>Net Döviz Pozisyonu (A+B+C)</b>   | <b>-</b>                     | <b>(95.046)</b>              |
| <b>31 Aralık 2013</b>                | <b>USD</b>                   | <b>TOPLAM (TL)</b>           |
| Bankalar                             | -                            | -                            |
| Alınan Krediler                      | -                            | -                            |
| Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-) | -                            | -                            |
| Muhtelif Borçlar                     | -                            | (44.532)                     |
| <b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>    | <b>-</b>                     | <b>(44.532)</b>              |
| <b>31 Aralık 2012</b>                | <b>USD</b>                   | <b>TOPLAM (TL)</b>           |
| Bankalar                             | -                            | -                            |
| Alınan Krediler                      | -                            | -                            |
| Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-) | -                            | -                            |
| Muhtelif Borçlar                     | -                            | (46.217)                     |
| <b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>    | <b>-</b>                     | <b>(46.217)</b>              |

### 48 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

