

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Erişim Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



Şartlı Görüşün Dayanakları:

Şirket faktoring alacaklarının 6.195 Bin TL'sini yıl içerisinde bir varlık yönetim şirketine gelir paylaşımı olarak devretmiştir. Şirket, söz konusu kredilerin, takip edilen üç yıl içerisindeki tahsilatının %30'unu varlık yönetim şirketinden tahsil etme hakkına sahiptir. 31 Aralık 2014 itibarıyla Şirket devredilen kredilerin %30'unun tamamının tahsil edileceği varsayımı ile daha önce muhasebeleştirilmiş olduğu 1.858 Bin TL tutarında karşılığın tamamını iptal ederek cari dönemde gelir kaydetmiştir. Şirket karşılık tutarını iptal etmemiş olsaydı 1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri, vergi öncesi kar ve net dönem karı 1.858 Bin TL daha az olacaktı.

Şirket, şüpheli alacak karşılığı hesap kalemi üzerinden 721 Bin TL (31 Aralık 2013: 1.042 Bin TL) tutarında ertelenmiş vergi aktifi hesaplamaktadır. İlişikteki finansal tablolarda yer alan ve şüpheli alacak karşılığı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi aktifinin kullanılabilmesi Şirket'in şüpheli alacak karşılığına konu faktoring alacaklarından doğrudan ya da satış yoluyla tahsilat yapmasına bağlıdır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla yeniden yapılandırılan kredilerinden 222 Bin TL tutarındaki kredi borçlusunun ödeme planına uymadığı görülmüştür. Şirket ilgili alacaklar için, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal tabloları Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak karşılık ayırmış olsaydı karşılık giderleri 222 Bin TL daha fazla, vergi öncesi kar ve net dönem karı 222 Bin TL daha az olacaktı.

Görüş:

Görüşümüze göre, yukarıda "Şartlı Görüşün Dayanakları" paragraflarında açıklanan hususların etkileri haricinde, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Erişim Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

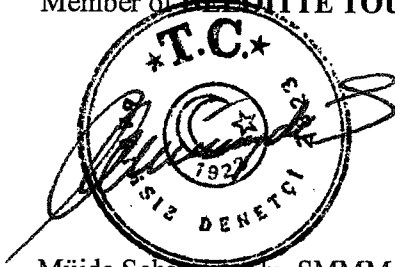
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Müjde Şehsuvaroglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Nisan 2015

İÇİNDEKİLER

Bilanço

Nazım Hesaplar Tablosu

Gelir Tablosu

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

Özkaynak Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Kar Dağıtım Tablosu

Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar:

- | | |
|--------|---|
| Not 1 | Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu |
| Not 2 | Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar |
| Not 3 | Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları |
| Not 4 | Bankalar |
| Not 5 | Faktoring Alacakları |
| Not 6 | İlişkili Taraf Açıklamaları |
| Not 7 | Maddi Duran Varlıklar |
| Not 8 | Maddi Olmayan Duran Varlıklar |
| Not 9 | Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri |
| Not 10 | Diğer Aktifler |
| Not 11 | Alınan Krediler |
| Not 12 | Diğer Borçlar |
| Not 13 | Faktoring İşlemlerinden Borçlar |
| Not 14 | İhraç Edilen Menkul Kıymetler |
| Not 15 | Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler |
| Not 16 | Ödenecek Kurumlar Vergisi Karşılığı |
| Not 17 | Çalışanlara Sağlanan Faydalar |
| Not 18 | Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri |
| Not 19 | Kar Yedekleri |
| Not 20 | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları |
| Not 21 | Yabancı Para Pozisyonu |
| Not 22 | Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler |
| Not 23 | Bölgümlere Göre Raporlama |
| Not 24 | Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar |
| Not 25 | Esas Faaliyet Gelirleri |
| Not 26 | Esas Faaliyet Giderleri |
| Not 27 | Diğer Faaliyet Gelirleri |
| Not 28 | Finansman Giderleri |
| Not 29 | Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar |
| Not 30 | Diğer Faaliyet Giderleri |
| Not 31 | Vergiler |
| Not 32 | Hisse Başına Kazanç |
| Not 33 | Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar |
| Not 34 | Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler |

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	Not:4	8	-	8	18	-	18
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	Not:4	886	58	944	1.052	-	1.052
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2	-	2	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	Not:5	100.489	-	100.489	78.899	-	78.899
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		100.489	-	100.489	78.899	-	78.899
6.1.1	Yurt İçi		103.887	-	103.887	81.346	-	81.346
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.398)	-	(3.398)	(2.447)	-	(2.447)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	Not:5	1.330	-	1.330	1.144	-	1.144
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		6.356	-	6.356	11.087	-	11.087
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(5.026)	-	(5.026)	(9.943)	-	(9.943)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:7	3.317	-	3.317	3.583	-	3.583
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:8	17	-	17	19	-	19
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		17	-	17	19	-	19
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		539	-	539	500	-	500
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	Not:9	1.262	-	1.262	1.393	-	1.393
XXI.	DİĞER AKTİFLER	Not:10	2.188	-	2.188	146	-	146
	ARA TOPLAM		110.038	58	110.096	86.754	-	86.754
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI			110.038	58	110.096	86.754	-	86.754

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2014				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2013		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	Not:11	81.059	-	81.059	73.065	-	73.065
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	Not:13	4	-	4	3	-	3
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	Not:14	14.255	-	14.255	-	-	-
5.1	Bonolar		14.255	-	14.255	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	Not:12	90	-	90	104	-	104
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:15	370	-	370	248	-	248
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	Not:17	326	-	326	308	-	308
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		326	-	326	308	-	308
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	Not:16	-	-	-	248	-	248
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		96.104	-	96.104	73.976	-	73.976
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		13.992	-	13.992	12.778	-	12.778
16.1	Ödenmiş Sermaye	Not:18	12.000	-	12.000	12.000	-	12.000
16.2	Sermaye Yedekleri	Not:18	-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		720	-	720	714	-	714
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	Not:19	90	-	90	90	-	90
16.5.1	Yasal Yedekler		90	-	90	90	-	90
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		1.182	-	1.182	(26)	-	(26)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	Not:20	(26)	-	(26)	(864)	-	(864)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		1.208	-	1.208	838	-	838
PASİF TOPLAMI			110.096	-	110.096	86.754	-	86.754

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2014				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2013			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-	
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		5	-	5	-	-	-	
III.	ALINAN TEMİNATLAR	Not:22	1.701	-	1.701	293	-	293	
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	Not:22	247	-	247	171	-	171	
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 KIYMETLER		119.614	-	119.614	97.089	-	97.089	
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			121.567	-	121.567	97.553	-	97.553	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. – 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01. – 31.12.2013
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		18.374	14.267
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	Not:25	18.374	14.267
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		14.516	11.199
1.1.1	İskontolu		14.516	11.199
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.858	3.068
1.2.1	İskontolu		3.858	3.068
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 Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	Not:28	(10.933)	(6.570)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(9.878)	(6.447)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(921)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(134)	(123)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		7.441	7.697
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not:26	(6.904)	(5.770)
4.1	Personel Giderleri		(4.900)	(4.093)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(59)	(103)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.945)	(1.574)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		537	1.927
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	Not:27	2.318	767
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		52	32
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		150	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		150	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		141	94
6.7	Diğer		1.975	641
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	Not:29	(1.344)	(1.569)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not:30	(48)	(43)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(48)	(43)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		1.463	1.082
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		1.463	1.082
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	Not:31	(255)	(244)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(124)	(682)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(131)	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	438
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		1.208	838
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		1.208	838

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLARDA
MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA TABLOSU	MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. – 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01. – 31.12.2013
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	1.208	838
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	6	(5)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	6	(5)
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	6	(7)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	2
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	1.214	833

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Geçmiş Dönem Kar / Kân / (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak							
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç İptal Karları	Hisse Senedi	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6				Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kar / Kân / (Zarar)	
Önceki Dönem 01.01-31.12.2013																						
I. Dönem Başı Bakiyesi		7.750	-	-	-	-	719	-	-	-	-	-	-	90	-	-	-	-	19	(883)	-	7.695
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		7.750	-	-	-	-	719	-	-	-	-	-	-	90	-	-	-	-	19	(883)	-	7.695
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	4.250
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		4.250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	838	19	-	838
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	19	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....XI+XII)		12.000	-	-	-	-	719	-	(5)	-	-	-	-	90	-	-	-	-	838	(864)	-	12.778

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler								
	1	2	3	4	5	6. Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
Cari Dönem 01.01-31.12.2014														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	(5)	-	-	-	-	90	-	-	-	838	(864)	-	12.778
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	-	(5)	-	-	-	-	90	-	-	-	838	(864)	-	12.778
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.208	-	-	1.208
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(838)	838	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(838)	838	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....XI+XII)	-	1	-	-	-	-	90	-	-	-	1.208	(26)	-	13.992

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		2.228	2.786
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		15.467	12.106
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Gelirleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	Not:25	3.858	3.068
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	Not:5	71	405
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(4.900)	(4.051)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(372)	(499)
1.1.10 Diğer		(11.896)	(8.243)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(16.659)	(6.206)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(24.142)	(36.539)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(230)	(365)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1	(5)
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		7.648	30.668
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		64	35
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(14.431)	(3.420)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	Not:7	(28)	(874)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	76
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	Not:8	(2)	(1)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(30)	(799)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		14.343	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	4.250
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		14.343	4.250
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/Artış		(118)	31
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	Not:4	1.070	1.039
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	Not:4	952	1.070

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KARI		1.463	1.082
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	Not:31	(255)	(244)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(124)	(682)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(131)	458
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		1.208	838
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)] (*)		1.208	838
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 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) Şirket 2014 yılı kar dağıtımı ile ilgili kararı henüz almamıştır.

(**)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilemeyeceğini hükmü mevcuttur.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Erişim Faktoring A.Ş. "Şirket" 2000 yılında Ankara Faktoring A.Ş. olarak kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket 2005 yılında hisselerinin önemli bir bölümünü mevcut ortaklara devrederek isim değişikliğine gitmiştir. Hisselerin devir tarihinden itibaren Erişim Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak hizmetine devam etmektedir. Şirket, 1 Haziran 2012 tarihli olağan Genel Kurul toplantısında ünvan değişikliğine giderek ismini Erişim Faktoring A.Ş. olarak revize etmiştir.

Şirket, yurtiçi yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Halaskargazi Cad. Sait Kuran İş Merkezi No:145 Kat:7 Osmanbey-Şişli-İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirket'in İstanbul Pendik, İstanbul Güneşli, İstanbul Bayrampaşa, Bursa ve Ankara'da şubeleri bulunmaktadır.

Şirket'in ana hissedarları Yakov Barakas, Leon B. Adato, Semih B. Adato, Sami Barakas ve Lisy Barakas'tır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 63'tür (31 Aralık 2013: 59).

Ödenecek Temettü

Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Yönetim Kurulu 10 Nisan 2015 tarihinde finansal tabloları onaylamıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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.

Şirket, faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na dayanılarak hazırlanan ve 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Kullanılan Para Birimi

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, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	Yatırım Şirketleri ¹
TMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ¹
TMS 36 (Değişiklikler)	Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları ¹
TMS 39 (Değişiklikler)	Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı ¹
TFRS Yorum 21	Harçlar ve Vergiler ¹
TMS 21 (Değişiklikler)	Kur Değişiminin Etkileri ²

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, 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 bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu 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 değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri

TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardının 39'uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir."

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	Finansal Araçlar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi
TMS 19 (Değişiklikler)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 ¹
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ²
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler ²
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi ²

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedigine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

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

b. Maddi Duran Varlıklar

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

Şirket, daha önce maliyet yöntemi ile muhasebeleştirdiği binalarını bağımsız ekspertiz şirketine yaptırdığı değerlendirme çalışmasına göre gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmeye başlamıştır.

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

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	Ekonomik ömürler
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi ya da 5 yıl

c. Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan faydalı ömür 5 yıldır.

e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

g. Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

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 gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. İskontolu factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal tabloları Hakkında Yönetmelik kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda açıklandığı şekilde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

Satılmaya hazır 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 düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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.

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru swap sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
ABD Doları	2,3189	2,1343
EURO	2,8207	2,9365

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

h. Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

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

i. Hisse Başına Kazanç

UMS 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.

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

k. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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 alımından 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 ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

n. 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 TMS 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 ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

o. 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.

ö. Sermaye ve Temettüleri

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

p. İlişkili Taraflar

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

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BANKALAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	203	58	1.020	-
Vadeli Mevduat	683	-	32	-
	886	58	1.052	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%4,50-%7,50	2-22 Ocak 2015	683
			683

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2013
TL	%4,90	22 Ocak 2014	32
			32

Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: 32 TL).

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	8	18
Vadesiz Mevduat	261	1.020
Vadeli Mevduat (1-3 ay)	683	32
Eksi: reeskontlar	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	952	1.070

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

	TL	Yabancı Para	Toplam
31 Aralık 2014			
Yurtiçi Faktoring Alacakları	103.887	-	103.887
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.398)	-	(3.398)
Takipteki Faktoring Alacakları	6.356	-	6.356
Brüt Faktoring Alacakları	106.845	-	106.845
Özel Karşılıklar (-)	(5.026)	-	(5.026)
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	101.819	-	101.819

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	TL	Yabancı Para	Toplam
31 Aralık 2013			
Yurtiçi Faktoring Alacakları	81.346	-	81.346
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(2.447)	-	(2.447)
Takipteki Faktoring Alacakları	11.087	-	11.087
Brüt Faktoring Alacakları	89.986	-	89.986
Özel Karşılıklar (-)	(9.943)	-	(9.943)
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	80.043	-	80.043

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem Başındaki Karşılık	9.943	8.779
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	1.344	1.569
Devrediler Kredilere İlişkin İptal Edilen Karşılık	(6.190)	-
Tahsilatlar	(71)	(405)
Dönem Sonundaki Karşılık	5.026	9.943

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacakları için ayrılan özel karşılıklar ilişikteki kar veya zarar tablosunda takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar hesap kalemi içerisinde gösterilmiştir.

Şirket 6 Haziran 2014 ve 11 Kasım 2014 tarihlerinde toplamda 6.195 TL tutarındaki takip hesaplarındaki kredi alacağını bir varlık yönetim şirketine satmıştır. Satılan alacaktan satış tarihinden itibaren 3 yıl içerisinde yapılacak tahsilatların yüzde 30'luk kısmı varlık yönetim şirketi tarafından Şirket'e ödenecektir. Devredilerin kredilerden henüz tahsil edilmeyen 1.851 TL tutarındaki kredi alacağı bilançoda diğer aktiflerde muhasebeleştirilmiş, söz konusu alacağa ilişkin 1.858 TL tutarında karşılık iptal edilerek, cari dönemde diğer faaliyet gelirleri hesap kalemine kaydedilmiştir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in gecikme gün sayısı 90 günden az olan ve dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı 781 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.101 TL). Bu alacaklar için alınmış olan herhangi bir teminat bulunmamaktadır. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
0-30 gün	102	791
30-60 gün arası	386	39
60 – 90 gün arası	293	271
Toplam	781	1.101

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Müşteri çekleri	1.701	293
	1.701	293

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
90 Güne Kadar	563	1.101
90 – 180 Gün Arası	103	273
180 – 360 Gün Arası	1.443	259
360 Gün Üzeri	4.247	9.454
	6.356	11.087

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Şirket' in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle bakiyesi ya da yıl içinde gerçekleştirilen işlemi bulunmamaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.232	788

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	2.947	459	451	149	4.006
Alımlar	-	856	18	-	874
Satışlar	-	(459)	-	-	(459)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>2.947</u>	<u>856</u>	<u>469</u>	<u>149</u>	<u>4.421</u>
Alımlar	-	-	28	-	28
Satışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	<u>2.947</u>	<u>856</u>	<u>497</u>	<u>149</u>	<u>4.449</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(256)	(272)	(293)	(140)	(961)
Dönem Amortismanı	(59)	(149)	(48)	(4)	(260)
Satışlar	-	383	-	-	383
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>(315)</u>	<u>(38)</u>	<u>(341)</u>	<u>(144)</u>	<u>(838)</u>
Dönem Amortismanı	(59)	(181)	(51)	(3)	(294)
Satışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	<u>(374)</u>	<u>(219)</u>	<u>(392)</u>	<u>(147)</u>	<u>(1.132)</u>
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	<u>2.632</u>	<u>818</u>	<u>128</u>	<u>5</u>	<u>3.583</u>
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	<u>2.573</u>	<u>637</u>	<u>105</u>	<u>2</u>	<u>3.317</u>

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	116	115
Alımlar	2	1
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>118</u>	<u>116</u>
<u>İtfa payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(97)	(88)
Dönem İtfa Payı	(4)	(9)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(101)</u>	<u>(97)</u>
Net Defter Değeri	<u>17</u>	<u>19</u>

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

9. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve değer artış fonu	(1.029)	(995)
Kıdem tazminatı karşılığı	224	207
Kullanılmamış izin karşılığı	109	101
Kazanılmamış gelirler	3.398	2.447
Factoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	3.605	5.209
	<u>6.307</u>	<u>6.969</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve değer artış fonu	(206)	(200)
Maddi duran varlık değer artış fonu	(180)	(180)
Kıdem tazminatı karşılığı	45	41
Kullanılmamış izin karşılığı	22	20
Kazanılmamış gelir	680	489
Factoring alacakları şüpheli alacak karşılığı	721	1.042
	<u>1.262</u>	<u>1.393</u>

	2014	2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.393	953
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen tutar	-	2
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(131)	438
31 Aralık, kapanış bakiyesi	<u>1.262</u>	<u>1.393</u>

10. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Depozito ve Teminatlar	78	-	81	-
Verilen Avanslar	259	-	65	-
Varlık Yönetim Şirketine Devredilen Kredilere İlişkin Devam Eden İlgı	1.851	-	-	-
	<u>2.188</u>	-	<u>146</u>	-

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

11. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Finansal Borçlar:</u>		
Kısa Vadeli Krediler	80.761	73.065
Uzun Vadeli Krediler	298	-
Toplam Borçlar	<u>81.059</u>	<u>73.065</u>

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Aralık 2014 Döviz Tutarı	31 Aralık 2014 TL Tutarı
TL	%9-%14	81.059	81.059
Toplam			<u>81.059</u>

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Aralık 2013 Döviz Tutarı	31 Aralık 2013 TL Tutarı
TL	%9-%15	73.065	73.065
Toplam			<u>73.065</u>

Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin TL bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 32 TL) ve kullanılan tüm krediler sabit faizlidir.

12. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	38	-	83	-
Personele borçlar	52	-	21	-
	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>-</u>

13. FAKTORİNG İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring işlemlerinden borçlar	4	-	3	-
	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2014 itibarıyla 15.000 TL nominal tutarlı ihraç edilen menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

	Para birimi	Vade	Faiz Türü	Faiz Oranı	Nominal Değeri	31 Aralık 2014
Bono	TL	2015	Sabit	%12,25	15.000	14.255
						14.255

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Fonlar	275		162	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	95		86	-
	370		248	-

16. ÖDENECEK KURUMLAR VERGİSİ KARŞILIĞI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar Vergisi Karşılığı	124	682
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(124)	(434)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	248

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	217	207
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	109	101
	326	308

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı; Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5,50 enflasyon ve %8,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,84 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: yıllık %6,50 enflasyon, %9,90 iskonto oranı ve %3,19 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (2013: 3.254,44 TL).

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihleri arasında çalışan hakları karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Dönem başı	207	134
Hizmet maliyeti	55	98
Faiz maliyeti	4	5
Aktüeryal kayıp/kazanç	(6)	7
Ödenen kıdem tazminatı	(43)	(37)
Dönem sonu	217	207

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı	%	31 Aralık 2014	%	31 Aralık 2013
Yakov BARAKAS	42,00	5.040	42,00	5.040
Leon B. ADATO	31,00	3.720	31,00	3.720
Sami BARAKAS	9,00	1.080	9,00	1.080
Lisya BARAKAS	9,00	1.080	9,00	1.080
Semih B. ADATO	9,00	1.080	9,00	1.080
Toplam	100,00	12.000	100,00	12.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 12.000 TL (2013: 12.000 TL) (tarihsel değer) olup, 12.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerekmektedir. Yine aynı Kanun’un Geçici 2. Maddesi, şirketlerin asgari sermaye tutarı koşulunu sağlayabilmeleri için Kanun’un yayımı tarihinden itibaren 3 yıl intibak süresi tanımaktadır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 12.000 TL’dir.

19. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	90	90
	90	90

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5’i oranında ve ödenmiş sermayenin %20’sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10’u kadar ayrılmaktadır.

20. GEÇMİŞ YILLAR KAR / ZARARLARI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıllar zararları	(26)	(864)
	(26)	(864)

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kurların değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket yönetimi, belirlediği açık ve kapalı pozisyon limitleri dahilinde Şirket'in döviz pozisyonunu günlük olarak takip etmektedir.

31 Aralık 2014	Orjinal Para Birimleri		
	ABD Doları 000	Avro 000	TL Karşılığı
VARLIKLAR			
Bankalar	25	-	58
Toplam	25	-	58
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	-	-	-
Toplam	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	25	-	58
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	25	-	58

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş olan 247 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 171 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık olarak 1.701 TL teminat bulundurmaktadır (31 Aralık 2013: 293 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

23. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2013: Yapmamıştır).

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 26 Mart 2015 tarihli 3 sayılı karar ile 40.000 TL tutarına kadar bir veya birkaç seferde ihraç edilmek üzere 3-12 ay vade aralığında finansman bonusu çıkartmak için BDDK’ya başvuruda bulunmuştur.

25. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Faktoring faiz gelirleri	14.516	11.199
Faktoring komisyon gelirleri	3.858	3.068
	<u>18.374</u>	<u>14.267</u>

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Personel ücretleri	(4.900)	(4.093)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(59)	(103)
Kira giderleri	(199)	(184)
Amortisman ve itfa giderleri	(298)	(269)
Bilgi işlem	(93)	(92)
Vergi ve harç giderleri	(73)	(176)
Taşıt araçları giderleri	(59)	(64)
İletişim giderleri	(155)	(151)
Seyahat temsil ağırlama giderleri	(193)	(220)
Danışmanlık giderleri	(189)	(3)
Dava takip masrafları	(93)	(91)
Üyelik aidatları	(75)	-
Sigorta giderleri	(45)	(31)
Reklam giderleri	(3)	(3)
Diğer genel yönetim giderleri	(470)	(290)
	<u>(6.904)</u>	<u>(5.770)</u>

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2014	2013
Sermaye piyasası işlem karı	150	-
Kur farkı gelirleri	141	94
Faiz gelirleri	52	32
Diğer (*)	1.975	641
	<u>2.318</u>	<u>767</u>

(*) 1.858 TL tutarındaki diğer gelir varlık yönetim şirketine devredilen krediler üzerinde devam eden ilgi sonucu diğer aktiflerde muhasebeleştirilen kredilerin karşılık iptaline ilişkindir .

28. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2014	2013
Faiz giderleri	(9.878)	(6.447)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(921)	-
Verilen ücret ve komisyonlar	(134)	(123)
	<u>(10.933)</u>	<u>(6.570)</u>

29. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	2014	2013
Özel Karşılık Gideri	(1.344)	(1.164)
	<u>(1.344)</u>	<u>(1.164)</u>

30. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2014	2013
Kambiyo İşlemleri Zararı	(48)	(43)
	<u>(48)</u>	<u>(43)</u>

31. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yatırım indirimi bulunmamaktadır.

	2014	2013
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Cari kurumlar vergisi	(124)	(682)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(131)	438
	<u>(255)</u>	<u>(244)</u>

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi	(124)	(682)
Peşin ödenen vergi	124	434
Cari vergi borcu	<u>-</u>	<u>(248)</u>

<u>Verginin mutabakatı</u>	2014	2013
Vergi öncesi kar	1.463	1.082
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(293)	(216)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	38	(28)
Gelir tablosundaki vergi geliri	<u>(255)</u>	<u>(244)</u>

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. HİSSE BAŞINA 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 görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/kayıp hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla özkaynakların borçlara oranı, aşağıda detaylı olarak gösterildiği gibi; %14,83 (31 Aralık 2013: %17,75) olarak gerçekleşmiştir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar	95.318	73.068
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	952	1.070
Net Borç	94.366	71.998
Toplam Özkaynak	13.992	12.778
Özkaynak/Net borç oranı	%14,83	%17,75

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Nakit değerler ve bankalar	952	1.070
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	101.819	80.043
Finansal yükümlülükler		
Faktoring borçları	4	3
Alınan krediler	81.059	73.065
İhraç edilen menkul kıymetler	14.255	-

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur riski, faiz oranı riski, nakit akım riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskini maruz kalmamaktadır.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı Not 21'de verilmiştir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları'ndaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2014

Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde

1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6	(6)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	6	(6)	-	-

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31 Aralık 2013			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	-	-	-

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %1'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

31 Aralık 2014 tarihinde Şirket'in net karı 128 TL (31 Aralık 2013 : 3 TL) artacak/azalacaktır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz oranı duyarlılığı (Devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	944	1.052
Factoring Alacakları	100.489	78.899
Finansal Yükümlülükler:		
Factoring Borçları	4	3
Alınan Krediler	81.059	73.065
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	14.255	-

Kredi riski yönetimi

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

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014 %	31 Aralık 2013 %
İnşaat	18	18
Tekstil Ürünleri	20	22
Metal Ana Sanayi	9	10
İmalat Sanayi	11	10
Makina Teçhizat	5	5
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	4	4
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	2	6
Taşımacılık	4	4
Kağıt Ürünleri	7	5
Sosyal ve Kişisel Hizmetler	2	4
Kimyevi ürünler	2	2
Deri ve Deri Ürünleri	5	-
Maden	3	-
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	1	-
Diğer	7	10
	100	100

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014	<u>Faktoring Alacakları</u>				Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'ya Yansıtılan F.V.	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	101.819	944	-	2	-
	-	1.701	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	99.706	944	-	2	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.701	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	783	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.330	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.356	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.026)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2013	<u>Faktoring Alacakları</u>			<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV</u>	<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	80.043		1.052	-	-
	-	293		-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	77.798		1.052	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	293		-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-		-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.101		-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.144		-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.087		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.943)		-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-		-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-		-	-	-

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

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2014

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	81.059	83.808	54.287	28.596	925	-
Factoring Borçları	4	4	4	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	14.255	15.000	419	14.581	-	-
Toplam Yükümlülükler	95.318	98.812	54.710	43.177	925	-

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	73.065	75.418	42.957	30.002	2.459	-
Factoring Borçları	3	3	3	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	73.068	75.421	42.960	30.002	2.459	-

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket yöneticileri, ekli finansal tablolarda makul değeri ile gösterilmeyen finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

ERİŞİM FAKTORİNG A.Ş.

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

	Krediler ve alacaklar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2014				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Bankalar	944	-	944	Not 4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	101.819	-	101.819	Not 5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Alınan Krediler	-	81.059	81.059	Not 11
Faktoring Borçları	-	4	4	Not 13
İhraç edilen menkul kıymetler	-	14.255	14.255	Not 14
31 Aralık 2013				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Bankalar	1.052	-	1.052	Not 4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	80.043	-	80.043	Not 5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Alınan Krediler	-	73.065	73.065	Not 11
Faktoring Borçları	-	3	3	Not 13