

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

23 Mart 2015

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 40 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turkish Factoring Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Turkish Factoring Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 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.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Turkish Factoring Anonim Şirketi'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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 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, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member of KPMG International Cooperative



Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

23 Mart 2015

İstanbul, Türkiye



İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu	1-2
Nazım Hesaplar	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9-40
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-10
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	11-19
Not 4 Bankalar	20
Not 5 Faktoring Alacakları	20-21
Not 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	22
Not 7 Maddi Duran Varlıklar	23
Not 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
Not 9 Peşin Ödenmiş Giderler	24
Not 10 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	25-26
Not 11 Diğer Alacaklar	26
Not 12 Alınan Krediler	26
Not 13 Faktoring Borçlar	26
Not 14 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	27
Not 15 Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	27
Not 16 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	27
Not 17 Borç ve Gider Karşılıkları	28-29
Not 18 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	29
Not 19 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29
Not 20 Kar Yedekleri	30
Not 21 Nazım Hesaplar	30
Not 22 Esas Faaliyet Gelirleri	31
Not 23 Finansman Giderleri	31
Not 24 Esas Faaliyet Giderleri	31
Not 25 Diğer Faaliyet Gelirleri	31
Not 26 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	31
Not 27 Diğer Faaliyet Giderleri	32
Not 28 Vergiler	32-33
Not 29 Hisse Başına Kazanç	33
Not 30 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34-39
Not 31 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar	40

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	-	-	-	1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	12	3	15	955	3	958
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	5	18.097	-	18.097	19.713	-	19.713
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		6.829	-	6.829	19.713	-	19.713
6.1.1	Yurt İçi		6.978	-	6.978	19.878	-	19.878
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(149)	-	(149)	(165)	-	(165)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		11.268	-	11.268	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		11.268	-	11.268	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	11	206	-	206	205	-	205
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	5	66	-	66	888	-	888
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		2.889	28	2.917	3.487	27	3.514
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(2.823)	(28)	(2.851)	(2.599)	(27)	(2.626)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
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)	7	17	-	17	26	-	26
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	18	-	18	25	-	25
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		18	-	18	25	-	25
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	9	51	-	51	76	-	76
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	18	29	-	29	10	-	10
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	381	-	381	431	-	431
XXI.	DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		18.877	3	18.880	22.330	3	22.333
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN		-	-	-	-	-	-
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		18.877	3	18.880	22.330	3	22.333

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	9.964	-	9.964	-	-	-
III. FAKTORİNG BORÇLARI	13	48	-	48	69	-	69
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	-	-	-	14.918	-	14.918
5.1 Bonolar		-	-	-	14.918	-	14.918
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	15	60	2	62	25	2	27
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	16	97	-	97	81	-	81
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	17	165	-	165	247	-	247
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		31	-	31	40	-	40
10.3 Diğer Karşılıklar		134	-	134	207	-	207
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		10.334	2	10.336	15.340	2	15.342
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		8.544	-	8.544	6.991	-	6.991
16.1 Ödenmiş Sermaye	18	10.000	-	10.000	7.500	-	7.500
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19	(2)	-	(2)	(8)	-	(8)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri	20	418	-	418	418	-	418
16.5.1 Yasal Yedekler		95	-	95	95	-	95
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		303	-	303	303	-	303
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		20	-	20	20	-	20
16.6 Kâr veya Zarar		(1.872)	-	(1.872)	(919)	-	(919)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(919)	-	(919)	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(953)	-	(953)	(919)	-	(919)
PASİF TOPLAMI		18.878	2	18.880	22.331	2	22.333

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	21	18.911	-	18.911	20.968	982	21.950
III.	ALINAN TEMİNATLAR	21	-	-	-	353	-	353
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	21	832	-	832	798	-	798
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz 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	21	5.764	1.679	7.443	19.202	1.810	21.012
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		25.507	1.679	27.186	41.321	2.792	44.113

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		4.011	3.746
	FAKTORİNG GELİRLERİ	22	4.011	3.746
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		3.977	3.660
1.1.1	İskontolu		2.728	3.633
1.1.2	Diğer		1.249	27
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		34	86
1.2.1	İskontolu		34	86
1.2.2	Diğer		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	23	(2.317)	(1.409)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.766)	(459)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(546)	(950)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(5)	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	BRÜT K/Z (I-II)		1.694	2.337
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(2.645)	(3.047)
4.1	Personel Giderleri		(1.584)	(2.071)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(2)	(4)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(766)	(778)
4.5	Diğer		(293)	(194)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(951)	(710)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	25	366	251
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		128	51
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım 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 Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		6	33
6.7	Diğer		232	167
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	26	(314)	(652)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	27	(6)	(33)
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		(6)	(33)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(905)	(1.144)
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)		(905)	(1.144)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	28	(48)	225
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(48)	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	225
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		(953)	(919)
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	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		(953)	(919)
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29	(0,09)	(0,12)
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Kayıp		(0,09)	(0,12)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Kayıp		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		(0,09)	(0,12)
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Kayıp		(0,09)	(0,12)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Kayıp		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		(953)	(919)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		6	(8)
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		6	(8)
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		8	(10)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(2)	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		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(947)	(927)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(320)	430
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		4.105	3.711
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.235)	(532)
1.1.3 Kiralama Giderleri		6	(128)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	34	86
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		127	122
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan	6		
1.1.7 Tahsilatlar		113	78
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1.584)	(2.071)
1.1.9 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.10 Diğer		(886)	(836)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		11.883	(2.076)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Azalış		2.100	2.853
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Azalış		(145)	(130)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Azalış (Artış)		(69)	42
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	14	9.964	(5.009)
1.2.6 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış		33	168
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		11.563	(1.646)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7	-	(16)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	8	(6)	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(6)	(16)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	14.334
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	14	(15.000)	(15.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		2.500	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(46)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer	18	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(12.500)	(712)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		(943)	(2.374)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	958	3.332
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	15	958

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	(905)	(1.144)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(48)	225
1.2.1 Kurumlar Vergisi	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(48)	225
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	(953)	(919)
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)]	-	-
1.6 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 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	(0,0953)	(0,1225)
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	(%9,53)	(%12,25)
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("Şirket") 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleden doğmuş ve doğacak alacaklara yönelik faktoring hizmeti sağlamaktır. Şirket'in merkezi Dolapdere Cad. No:187 Pangaltı Şişli 34375 İstanbul adresindedir.

Şirket'in ana hissedarı %99,99'luk hisse oranı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 18'dir (31 Aralık 2013: 17).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu 17 Mart 2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Muhasebe Tahminleri

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 10 – Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 17 – Borç ve gider karşılıkları

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

2.3 31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMS/IFRS standartları ve tüm yorumlarını uygulamıştır.

IFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme" IFRS 9 –Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak TMSK tarafından Nisan 2010'da yayımlanmıştır.

TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen IFRS 9 – Finansal Araçlar standardı, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan IFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. IFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir.

Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir. IFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

2.4 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli 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, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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 herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleştikçe kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

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 tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

d. Finansal Olmayan 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 dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

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

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar 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

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

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

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (devamı)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kar veya zarar tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı factoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Factoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı 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.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

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. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

g. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin geçerli para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden 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 çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

h. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar:

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

i. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar:

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

j. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktive edilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, finansal durum tablosunda 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. Finansal giderler, Şirket’in genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket’in kiraya veren durumunda olduğu sözleşmeleri bulunmamaktadır.

k. İlişkili Taraflar:

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 6).

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket’in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

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, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama dönemi sonu 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 raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi sonu 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.

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, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

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

Güncellenmiş olan TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Net iskonto oranı	%3.77	%3.77
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6.00	%6.00

o. Sermaye ve Temettüleri

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

p. Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, 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.

r. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. BANKALAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, kasa detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	1	-
	-	-	1	-

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	12	3	19	3
Vadeli mevduat	-	-	936	-
	12	3	955	3

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Turkish Bank A.Ş. nezdinde 6 TL ve Turkish Bank (UK) Ltd. nezdinde 3 TL (31 Aralık 2013: 936 ve 3 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	18.246	-	19.878	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(149)	-	(165)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	2.917	-	3.514	-
Brüt Faktoring Alacakları	21.014	-	23.227	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(2.851)	-	(2.626)	-
	18.163	-	20.601	-

(*) Finansal durum tablosunda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranı %15,94'tür (31 Aralık 2013: % 16,36).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi kabili rücu	18.097	-	19.713	-
	18.097	-	19.713	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olup değer düşüklüğüne uğramayan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
30 Günden Az	-	40
31-60 Gün Arası	-	-
61-90 Gün Arası	-	-
	<u>-</u>	<u>40</u>

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için aldığı teminat tutarının alacağı aşmayan kısmı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 40 TL).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış alacak karşılığı</u>	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış alacak karşılığı</u>
90 – 180 Gün Arası	51	(10)	663	(10)
180 Gün – 1 Yıl Arası	50	(25)	468	(233)
1 Yıl ve Üzeri	2.816	(2.816)	2.383	(2.383)
	<u>2.917</u>	<u>(2.851)</u>	<u>3.514</u>	<u>(2.626)</u>

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dönem Başındaki Karşılık	(2.626)	(2.052)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(314)	(652)
Dönem İçinde İptal Edilen	89	78
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(2.851)</u>	<u>(2.626)</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki alacaklarına ilişkin edindiği teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMARI

a) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan mevduat aşağıdaki gibidir:

Bankalar mevduatı	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Turkish Bank A.Ş.	6	936
Turkish Bank (UK) Ltd.	3	3
	9	939

b) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

c) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan komisyon giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Komisyon giderleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Turkish Bank A.Ş.	15	18
	15	18

d) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan faiz gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

Faiz gelirleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Turkish Bank A.Ş.	128	51
	128	51

e) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan faiz giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Faiz giderleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Turkish Bank A.Ş.	51	-
Allied Turkish Bank (ATB)	55	24
	106	24

f) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (genel müdür ve yönetim kurulu üyeleri) sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar ^(*)	423	822
	423	822

^(*) Söz konusu tutar ücret, huzur hakkı gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	104	104
Alımlar	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	104	104
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(78)	(78)
Dönem amortismanı	(9)	(9)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(87)	(87)
31 Aralık 2014 net defter değeri	17	17

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

	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	88	88
Alımlar	16	16
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	104	104
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(62)	(62)
Dönem amortismanı	(16)	(16)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(78)	(78)
31 Aralık 2013 net defter değeri	26	26

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar Programları	Toplam
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	248	248
Alımlar	6	6
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	254	254
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(223)	(223)
Dönem amortismanı	(13)	(13)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(236)	(236)
31 Aralık 2014 net defter değeri	18	18

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

	Bilgisayar Programları	Toplam
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	248	248
Alımlar	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	248	248
<u>Birikmiş amortisman</u>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(202)	(202)
Dönem amortismanı	(21)	(21)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(223)	(223)
31 Aralık 2013 net defter değeri	25	25

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek aylara ait yıllık vergi ve harçlar	20	41
Diğer peşin ödenen giderler	31	35
Net Defter Değeri	51	76

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

Ertelenen vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Birikmiş mali zararlar	1.225	1.724
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	511	247
Kazanılmamış factoring gelirleri	149	165
Kıdem tazminatı karşılığı	19	16
Kullanılmamış izin karşılığı	12	15
Aktüryel fark	-	10
Maddi ve maddi olmayan varlıklar matrah farkı	(10)	(21)
	1.906	2.156

Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Birikmiş mali zararlar	245	345
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	102	49
Kazanılmamış factoring gelirleri	30	33
Kıdem tazminatı karşılığı	4	3
İzin karşılığı	2	3
Aktüryel fark	-	2
Maddi ve maddi olmayan varlıklar matrah farkı	(2)	(4)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	381	431

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının oluşmasındaki beklentilere bağlı olarak, ilişikteki finansal tablolara 200 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmamıştır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir.

	2014	2013
Açılış bakiyesi	431	204
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(48)	225
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(2)	2
Kapanış Bakiyesi	381	431

11. DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Dava ve mahkeme masrafları için verilen teminat alacakları	58	-	62	-
Verilen depozitolar	1	-	1	-
Diğer muhtelif alacaklar	147	-	142	-
	206	-	205	-

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alınan krediler detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli krediler	9.860	-	-	-
Kredi faiz reeskontları	104	-	-	-
	9.964	-	-	-

13. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Factoring işlemlerinden borçlar	48	-	69	-
	48	-	69	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar				
- İskontolu bonolar	-	-	14.334	-
- Dönem faiz reeskont giderleri	-	-	584	-
	-	-	14.918	-

Şirket, 29 Temmuz 2013 tarihinde 15.000 TL tutarında 178 gün vadeli, iskontolu finansman bonosunu halka arz yöntemi ile ihraç etmiştir. TRFTRFH11415 ISIN kodlu, 15.000 TL nominal değerli finansman bonusu 23 Ocak 2014 tarihinde itfa olmuştur.

23 Ocak 2014 tarihinde iki ayrı vadede toplam 15.000 TL nominal değerli finansman bonusu ihracı yapılmış olup, 24 Nisan 2014 ve 21 Temmuz 2014 tarihlerinde itfa olmuştur.

Şirket'in ihraç ettiği finansman bonoları Borsa İstanbul Kesin Alım-Satım Pazarı'na kote olup, menkul kıymete ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014 itibarıyla bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz Endeksi ve Ek Getiri	Faiz oranı(*)	Nominal tutar	Kayıtlı Değer (TL)
				Gösterge DİBS			
TRFTRFH11415	TL	2014	Sabit	+ 140 bp	% 9.53	15.000	14.918
							14.918

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

15. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	60	2	25	2
	60	2	25	2

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi, BSMV ve diğer vergiler	50	-	10	-
Ödenecek SSK ve işsizlik sigortası primi	24	-	29	-
Ödenecek fonlar	23	-	42	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	97	-	81	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	19	25
Kullanılmamış izin karşılıkları	12	15
	<u>31</u>	<u>40</u>

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dönem başı	25	12
Cari hizmet maliyeti	14	6
Faiz maliyeti	-	1
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(8)	10
Ödenen kıdem tazminatı	(12)	(4)
Dönem Sonu	<u>19</u>	<u>25</u>

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dönem başı	15	10
Yıl içerisinde artış/(azalış)	(3)	5
Ödenen izin karşılığı	-	-
Dönem Sonu	<u>12</u>	<u>15</u>

Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde borç ve gider karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dava karşılıkları	133	152
Gider karşılıkları	-	54
Diğer karşılıklar	1	1
	<u>134</u>	<u>207</u>

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)**Diğer Karşılıklar Hareket Tablosu:**

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Dava</u> <u>Karşılığı</u>	<u>Gider</u> <u>karşılıkları</u>	<u>Diğer</u> <u>Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	152	54	1	207
Dönem içinde iptal edilen	(19)	(54)	-	(73)
Dönem gideri	-	-	-	-
Dönem sonu diğer karşılıklar	133	-	1	134

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

28 Mart 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket'in hali hazırdaki pay sahiplerinin sermaye artırımına ilişkin olarak rüçhan haklarını kullanmayacaklarını beyan etmeleri üzerine şirket sermayesinin 2.500 TL artırılarak 7.500 TL'den 10.000 TL'ye çıkarılmasına, artırılan sermayenin nakit olarak karşılanmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 Tam TL değerinde 10.000.000 adet, tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar:</u>	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Pay Oranı %</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Turkish Bank AŞ	99,99	10.000	99,99	7.500
Diğer	<1	-	<1	-
	100	10.000	100	7.500

19. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri kalemleri arasında yer alan kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık</u> <u>2014</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	8	(10)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(2)	2
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	6	(8)

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	95	95
Olağanüstü yedekler	303	303
Diğer kar yedekleri	20	20
	418	418

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.

21. NAZİM HESAPLAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Riski üstlenilen faktoring işlemleri	-	-	-	-
Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri (*)	18.911	-	20.968	982
Alınan teminatlar (**)	-	-	353	-
Verilen teminatlar (***)	832	-	798	-
Emanet kıymetler	5.764	1.679	19.202	1.810
	25.507	1.679	41.321	2.792

(*) Nazım hesaplarda yer alan riski üstlenilmeyen faktoring işlemlerine ilişkin bakiyeler faktoring sözleşmesi kapsamında riski tümüyle satıcıya ait olan faktoring işlemlerine konu olacak tutarlarından oluşmaktadır.

(**) Şirket'in faktoring alacakları için müşterilerden aldığı teminatlardan oluşmaktadır.

(***) Şirket'in takipteki davalık faktoring alacakları için mahkemelere verdiği teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tahsildeki çekler	5.764	306	18.319	1.810
Tahsildeki senetler	-	1.373	883	-
	5.764	1.679	19.202	1.810

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Factoring alacaklarından alınan faizler	3.977	3.660
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	34	86
	<u>4.011</u>	<u>3.746</u>

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.766	459
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	546	950
Diğer faiz giderleri	5	-
	<u>2.317</u>	<u>1.409</u>

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Personel giderleri	1.584	2.071
Genel işletme giderleri	744	734
Amortisman ve itfa giderleri	22	39
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	2	4
İzin karşılığı gideri	-	5
Diğer	293	194
	<u>2.645</u>	<u>3.047</u>

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bankalardan alınan faizler	128	51
Factoring özel karşılık iptal geliri	89	78
Kiralama gelirleri	79	61
Kambiyo işlemleri kârı	6	33
Diğer	64	28
	<u>366</u>	<u>251</u>

26. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Özel karşılık giderleri	314	652
	<u>314</u>	<u>652</u>

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kambiyo işlemleri zararı	6	33
	6	33

28. VERGİLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2014	2013
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	48	(225)
	48	(225)

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 yasal 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.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

28. VERGİLER (devamı)

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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	2014		2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Vergi öncesi zarar	(905)		(1.144)	
Hesaplanan vergi	181	20	229	20
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	43	5	43	4
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(28)	(3)	(2)	-
Diğer	(44)	(5)	(45)	(4)
Kullanılmayan mali zararların etkisi	(200)	(22)	-	-
	(48)	5	225	25

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Bin)	10.000	7.500
Net dönem (zararı)/karı (Bin TL)	(953)	(919)
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Tam TL)	(0,0953)	(0,1225)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla öz kaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Toplam Borçlar	10.336	15.342
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	15	958
Net Borç	10.321	14.384
Toplam Özkaynak	8.744	6.991
Özkaynak/Borç oranı	%85	%49

(b) 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, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini 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 Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Enerji	56,0	-
Gıda ve Meşrubat Sanayi	6,7	9,6
İnşaat	5,1	12,8
Tekstil	3,4	3,1
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	-	2,6
Karayolu Yük Taşımacılığı	-	2,0
Makina ve Teçhizat Sanayii	-	1,7
Metal Ana Sanayi	-	1,0
Plastik Ürünleri Üretimi	-	1,0
Finans	-	35,3
Diğer	28,8	30,9
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktöring alacaklarının %56'lık kısmı Enerji sektöründe faaliyet gösteren bir firmadan oluşmaktadır.

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014	Faktoring Alacakları		Bankalardaki	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a	Diğer
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Yansıtılan FV</u>	<u>Alacaklar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	18.163	15	-	206
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	18.097	15	-	206
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	66	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.917	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.851)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Faktoring Alacakları		Bankalardaki	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a	Diğer
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Yansıtılan FV</u>	<u>Alacaklar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	20.601	958	-	205
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.673	958	-	205
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	27	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	40	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	888	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.514	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.626)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(c) 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.

	Orjinal bakiyeler			Bin TL Karşılığı
31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Bankalar	-	<1	2	3
Aktif toplamı	-	<1	2	3
Diğer borçlar	-	(<1)	(1)	(2)
Pasif toplamı	-	(<1)	(1)	(2)
Net yabancı para pozisyonu	-	-	1	1

	Orjinal bakiyeler			Bin TL Karşılığı
31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Bankalar	-	<1	1	3
Aktif toplamı	-	<1	1	3
Muhtelif borçlar	-	-	(1)	(2)
Pasif toplamı	-	-	(1)	(2)
Net yabancı para pozisyonu	-	<1	-	1

(d) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal varlıklar:		
Bankalar	15	936
Factoring alacakları	18.097	19.713
Finansal yükümlülükler:		
Alınan krediler	9.964	-
Factoring borçları	-	69
İhraç edilen menkul kıymetler	-	14.918

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(d) Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	-	-	-	5,94
Factoring alacakları	-	-	15,94	-	-	16,36
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	-	11,40	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	9,53

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. Bu nedenle faiz riski duyarlılığı analizi sunulmamıştır.

(e) Likidite Risk Yönetimi

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					
	DeFTER	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3 ay – 1 yıl ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)			
Alınan krediler	9.964	10.000	10.000	-	-	-
Factoring borçları	48	48	48	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	62	62	62	-	-	-

	31 Aralık 2013					
	DeFTER	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3 ay – 1 yıl ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)			
Alınan krediler	-	-	-	-	-	-
Factoring borçları	69	69	69	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	14.918	15.000	15.000	-	-	-
Diğer borçlar	27	27	27	-	-	-

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(f) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirk39inansalsal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirk39inansalsalimi tarafınd39inansalsal39ing alacakları, bankalardan alacaklar ve ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösteril39inansalsal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın oldu39inansalsal edilmiştir.

Aşağıdaki tablod39inansalsal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşın39inansalsal araçların taşınan ve rayiç değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	15	-	-	15	15
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	-	18.163	-	18.163	18.163
Diğer alacaklar	-	206	-	206	206
Finansal yükümlülükler					
Factoring borçları	-	-	48	48	48
Alınan krediler	-	-	9.964	9.964	9.964
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	62	62	62
31 Aralık 2013					
Finansal varlıklar					
Bankalar	958	-	-	958	958
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	-	20.601	-	20.601	20.601
Diğer alacaklar	-	205	-	205	205
Finansal yükümlülükler					
Factoring borçları	-	-	69	69	69
Alınan krediler	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	14.918	14.918	14.918
Diğer borçlar	-	-	27	27	27

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

TURKISH FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.