

**ABC FAKTORİNG A.Ş.'NİN  
31.12.2014 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**CONSULTA**

**BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş**

**An Independent Member of the INAA Group**

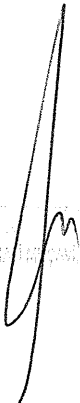
## İÇİNDEKİLER

## SAYFA NO

### I- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

### II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Finansal Durum Tablosu (Bilançosu)	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 İlişkin Dipnotlar	9 – 49

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOT FİHRİSTİ

	<u>DİPNOT</u>	<u>S.NO</u>
ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU .....	NOT:1	9
FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	NOT:2	9-14
UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI .....	NOT:3	14-24
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	NOT:4	24
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net).....	NOT:5	24
BANKALAR .....	NOT:6	24-25
TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR .....	NOT:7	25
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) .....	NOT:8	25
FAKTÖRİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI .....	NOT:9	25-26
DİĞER ALACAKLAR .....	NOT:10	26
TAKİPTEKİ ALACAKLAR .....	NOT:11	26-27
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR .....	NOT:12	27
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) .....	NOT:13	27
BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) .....	NOT:14	27
İŞTİRAKLER (Net) .....	NOT:15	27
İŞ ORTAKLIKLARI (Net) .....	NOT:16	27
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) .....	NOT:17	27-29
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) .....	NOT:18	29-30
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	NOT:19	30
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI / CARİ DÖNEM VERGİ BORCU .....	NOT:20	30
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU .....	NOT:21	31-32
DİĞER AKTİFLER .....	NOT:22	32-33
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) .....	NOT:23	33
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	NOT:24	33
ALINAN KREDİLER .....	NOT:25	33
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR .....	NOT:26	34
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) .....	NOT:27	34
DİĞER BORÇLAR .....	NOT:28	34
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR .....	NOT:29	34
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	NOT:30	34
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	NOT:31	34
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI .....	NOT:32	35-36
ERTELENMİŞ GELİRLER .....	NOT:33	36
SERMAYE BENZERİ KREDİLER .....	NOT:34	36
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BOÇLARI (Net) .....	NOT:35	37
ÖZKAYNAKLAR .....	NOT:36	37-38
ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	NOT:37	38
FİNANSMAN GİDERLERİ .....	NOT:38	38
ESAS FAALİYET GİDERLERİ .....	NOT:39	39
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ .....	NOT:40	39
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR .....	NOT:41	40
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ .....	NOT:42	40
VERGİ KARŞILIĞI .....	NOT:43	40-41
HİSSE BAŞINA KAR .....	NOT:44	41-42
İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	NOT:45	42
KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	NOT:46	42-43
FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	NOT:47	44-48
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	NOT:48	48-49
	NOT:49	49

BAĞIMSIZ DENETİM VE FİNANSMAN A.Ş.



**consulta**

Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
An Independent Member of the INNA Group



**ABC FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2014 - 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**ABC Faktoring Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,**

ABC Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

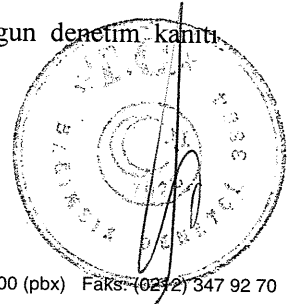
***Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu;***

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve aynı gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da 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.

***Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu,***

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 uluslararası denetim standartlarına 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 uygulanmıştır. 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.





**consulta**

Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
An Independent Member of the INAA Group

**INAA**  
**GROUP** INTERNATIONAL  
NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

**Görüş,**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar ABC Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

**Diğer Hususlar,**

Görüşümüze etkilememekle birlikte, Şirket' in 31 Aralık 2014 tarihli yıl sonu finansal tablolarında, faktoring alacakları hesabı içinde yer alan (Not:9.1) vadesi geçmiş toplam 1.627.586 TL faktoring alacaklarına, inceleme döneminde müşterileriyle yeniden yapılandırma protokolü yapılmış olup, protokol kapsamındaki 1.627.586 TL alacakların vadeleri rapor tarihinden sonra olması nedeniyle iş bu tarih itibarıyla henüz tahsilat vadeleri gelmemiştir.

**CONSULTA BAĞIMSIZ  
DENETİM VE YMM A.Ş.  
An Independent Member of the INAA Group  
İstanbul,  
16 Mart 2015**

**Hasan SARIBAŞ**  
**Sorumlu Ortak/Başdenetçi**



**Rapor No : 427-1587/2015/BDR-F/001  
Sözleşme No : 427/2014/BD-F/002**

**ABC FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

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

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	Not:4	3.667	-	3.667	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	Not:5	-	-	-	2.131	-	2.131
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	Not:6	111.659	1.872.372	1.984.031	115.037	1.902.168	2.017.204
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	Not:7	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	Not:8	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	Not:9	73.836.559	-	73.836.559	68.962.583	-	68.962.583
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		73.550.654	-	73.550.654	68.550.511	-	68.550.511
6.1.1 Yurt İçi		77.133.341	-	77.133.341	71.267.160	-	71.267.160
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.582.687)	-	(3.582.687)	(2.716.649,50)	-	(2.716.650)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		285.906	-	285.906	412.073	-	412.073
6.2.1 Yurt İçi		285.906	-	285.906	412.073	-	412.073
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	Not:10	-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	Not:11	502.184	-	502.184	1.152.346	-	1.152.346
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		4.780.137	-	4.780.137	7.709.739	-	7.709.739
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel karşılıklar (-)		(4.277.953)	-	(4.277.953)	(6.557.393)	-	(6.557.393)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	Not:12	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR		-	-	-	-	-	-
XII. (Net)	Not:13	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	Not:14	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	Not:15	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	Not:16	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:17	1.849.055	-	1.849.055	1.785.366	-	1.785.366
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:18	74.572	-	74.572	76.531	-	76.531
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		74.572	-	74.572	76.531	-	76.531
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	Not:19	39.754	-	39.754	156.658	-	156.658
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	Not:20	210.705	-	210.705	105.950,41	-	105.950
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	Not:21	864.390,77	-	864.391	1.119.882	-	1.119.882
XXI. DİĞER AKTİFLER	Not:22	4.566.023	-	4.566.023	2.645.541	-	2.645.541
ARA TOPLAM		82.058.568	1.872.372	83.930.940	76.122.026	1.902.168	78.024.194
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	Not:23	-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>82.058.568</b>	<b>1.872.372</b>	<b>83.930.940</b>	<b>76.122.026</b>	<b>1.902.168</b>	<b>78.024.194</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.


ABC FAKTÖRİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

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

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:24	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	Not:25	45.967.158	1.808.545	47.775.703	28.031.271	3.320.642	31.351.913
III. FAKTÖRİNG BORÇLARI	Not:9	20.378.898	-	20.378.898	33.625.392	-	33.625.392
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	Not:26	-	-	-	-	-	-
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)	Not:27	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	Not:28	62.837	-	62.837	47.057	-	47.057
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	Not:29	-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:30	-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:31	272.931	-	272.931	232.556	-	232.556
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	Not:32	498.569	-	498.569	406.112	-	406.112
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		473.369	-	473.369	387.612	-	387.612
10.3 Diğer Karşılıklar		25.200	-	25.200	18.500	-	18.500
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	Not:33	432.293	-	432.293	175.077	-	175.077
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	Not:20	504.101	-	504.101	171.961,18	-	171.961
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	Not:21	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	Not:34	-	-	-	-	-	-
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	Not:35	68.116.787	1.808.545	69.925.332	62.689.427	3.320.642	66.010.069
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	Not:36	14.005.608	-	14.005.608	12.014.125	-	12.014.125
16.1 Ödenmiş Sermaye		12.000.000	-	12.000.000	12.000.000	-	12.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.529	-	16.528,69	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		1.515.011	-	1.515.011	1.515.011	-	1.515.011
16.5.1 Yasal Yedekler		1.515.011	-	1.515.011	1.515.011	-	1.515.011
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		474.068	-	474.068	(1.500.886)	-	(1.500.886)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(1.500.886)	-	(1.500.886)	(2.483.123)	-	(2.483.123)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		1.974.954	-	1.974.954	982.236	-	982.236
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>82.122.395</b>	<b>1.808.545</b>	<b>83.930.940</b>	<b>74.703.552</b>	<b>3.320.642</b>	<b>78.024.194</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  


**ABC FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		6.542.244		6.542.244	4.348.432		4.348.432
III. ALINAN TEMİNATLAR		60.299.870	69.567	60.369.437	2.566.013	64.029	2.630.042
IV. VERİLEN TEMİNATLAR			2.040.632	2.040.632		1.878.184	1.878.184
V. TAAHHÜTLER							
5.1 Cayılamaz Taahhütler							
5.2 Cayılabilir Taahhütler							
5.2.1 Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5 Diğer							
VII. EMANET KIYMETLER		79.276.598	5.311.281	84.587.878	77.880.736	3.498.512	81.379.248
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>146.118.711</b>	<b>7.421.480</b>	<b>153.540.191</b>	<b>84.795.181</b>	<b>5.440.725</b>	<b>90.235.906</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**ABC FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

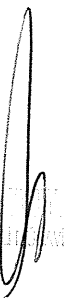
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 31.12.2014	Geçmiş 31.12.2013
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		19.243.640	13.403.332
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	Not:37	19.243.640	13.403.332
1.1.1 İskontolu		17.427.224	12.681.248
1.1.2 Diğer		17.081.913	12.547.995
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		345.311	133.253
1.2.1 İskontolu		1.816.416	722.084
1.2.2 Diğer		1.788.186	714.230
		28.231	7.855
<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>			
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>			
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri			
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
<b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	Not:38	(10.225.662)	(7.109.325)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(4.888.447)	(2.682.903)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(5.319.500)	(4.423.761)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(15.403)	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.313)	(2.661)
<b>III. BRÜT K/Z(I+II)</b>		9.017.978	6.294.008
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	Not:39	(7.495.463)	(6.034.538)
4.1 Personel Giderleri		(4.671.656)	(3.664.897)
4.2 Kudem Tazminatı Karşılığı Gideri		(60.362)	(152.408)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		-	-
4.5 Diğer		(2.763.246)	(2.217.234)
<b>V. BRÜT K/Z(III+IV)</b>		1.522.515	259.469
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	Not:40	1.776.612	2.848.612
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		50.795	79.881
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 Temettu Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-
6.7 Diğer		35.557	157.118
<b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	Not:41	1.690.260	2.611.613
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	Not:42	(548.158)	(2.758.550)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(20.554)	(87.777)
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 Serefiye 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		-	-
8.5 Diğer		(20.554)	(83.419)
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		2.730.414	261.754
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		2.730.414	261.754
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)</b>	Not:43	(755.460)	720.482
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(504.101)	(171.961)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		(251.359)	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	892.443
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XII)</b>		1.974.954	982.236
<b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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		-	-
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)</b>		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>		-	-
<b>XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>	Not:44	1.974.954,23	982.236
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		0,165	0,082
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,165	0,082
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
<b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**ABC FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<i>Notlar</i>		
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	<i>Not:36</i>	1.974.954	982.236
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		16.529	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		16.529	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		20.661	-
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		(4.132)	-
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		-	-
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		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		1.991.483	982.236

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YERELİ HESAPLAMA A.Ş.



**ABC FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		17.485.254	11.974.337
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri			
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	Not:37	17.427.224	12.681.248
1.1.3 Kiralama Giderleri			
1.1.4 Alınan Temettüleri			
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar			
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	Not:37	1.816.416	722.084
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar			
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	Not:11	929.901	1.399.127
1.1.9 Ödenen Vergiler		(7.125.570)	(5.742.798)
1.1.10 Diğer	Not:20	(504.101)	(171.961)
		4.941.384	3.086.637
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		(19.596.743)	(11.731.428)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış			
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	Not:9,11	(4.771.972)	(3.894.995)
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış			
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış			
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	Not:19,20,22	(1.792.712)	152.826
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	Not:9	(13.246.493)	(7.941.167)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)			
1.2.6 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)			
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)			
		214.435	(48.093)
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		(2.111.489)	242.909
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları			
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları			
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller			
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	Not:17,18	(180.061)	(1.612.471)
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			9.018
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 (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		(180.061)	(1.603.453)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit			
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	Not:25	2.266.645	302.271
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları			
3.4 Temettü Ödemeleri			
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler			
3.6 Diğer			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		2.266.645	302.271
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış</b>		(24.904)	(1.058.273)
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	Not:4,6	1.995.344	3.053.617
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	Not:4,6	1.970.440	1.995.344

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**ABC FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

KAR DAĞITIM TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>			
1.1 DÖNEM KÂRI		2.730.414	261.754
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	Not:43	(755.460)	720.482
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(504.101)	(171.961)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(251.359)	892.443
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	Not:36	<b>1.974.954</b>	<b>982.236</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(1.500.886)	(2.483.123)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>474.068</b>	<b>(1.500.886)</b>
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr 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		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-

Kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

ABC FAKTORİNG A.Ş. "Şirket" 04 Kasım 1998 tarih ve 4665 sayılı T.T. Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirketin TEK Faktoring A.Ş. olan ünvanı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 28.03.2013 tarihli iznine istinaden, 03.04.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile ABC Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 18.04.2013 tarihli 8303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin merkez adresini Ömer Avni Mahallesi, İnebolu Sokak Ekemen Han No:1 Kat:2 D:4 Kabataş-İstanbul adresinden, Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Çınar Sokak, Demir Plaza No:3 Kat:1 Beykoz-İstanbul adresine taşımıştır. Adres değişikliğinin 12.04.2013 tarihli tescili 18.04.2013 tarihli 8303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. İlgili değişikliklere ait izin yazıları ve bildirimler yapılmıştır.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<b>Ortak</b>	<b>31 Aralık 2014</b>		<b>31 Aralık 2013</b>	
	<b>Payı (%)</b>	<b>Payı (TL)</b>	<b>Payı (%)</b>	<b>Payı (TL)</b>
1-ABC Holding A.Ş.	98,661	12.826.231,00	98,661	12.826.231,00
2-Demet Bilici	0,446	57.922,00	0,446	57.922,00
3-Mehmet Başer	0,446	57.922,00	0,446	57.922,00
4-Özlem Başer	0,446	57.921,00	0,446	57.921,00
5-Gizem Başer	0,001	4,00	-	-
5-Murat Çaneri	-	-	0,001	4,00
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>100</b>	<b>13.000.000,00</b>	<b>100</b>	<b>13.000.000,00</b>

Şirket' in nominal sermayesi 13.000.000 TL olup, 31.12.2014 tarihi itibariyle 1.000.000 TL lik kısmı ödenmemiş ve sermaye taahhüdü olarak kaydedilmiştir. 31.12.2014 tarihi itibariyle Şirket' in ödenmiş sermayesi 12.000.000 TL dir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Çınar Sokak, Demir Plaza No:3 Kat:1 Beykoz-İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 40 kişidir. (31 Aralık 2013; 37 kişidir).

**NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları**

İlişikteki finansal tablolar, 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

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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 hazırlanmıştır.

**2.1.1) Muhasebe standartlarındaki değişiklikler**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe standartları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik);** Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler;** Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- **TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik);** TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik);** Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik);** TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama;** Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.
- **TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik);** TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasabeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasabeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.
- **TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler);** TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.
- **TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler);** TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.
- **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler);** TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasabeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**iii. TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

**a. Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi**

**TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler;** Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TFRS 3 İşletme Birleşmeleri;** Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TFRS 8 Faaliyet Bölümleri;** Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir / toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar;** TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur. i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları;** Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**b. Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi**

**TFRS 3 İşletme Birleşmeleri;** Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri;** TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller;** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

### **2.1.2) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak, BDDK'nın "*Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ*" hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir.

- Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "diğer yabancı kaynaklar" içerisinde sınıflanan 175.077 TL tutarındaki kazanılmamış faktoring komisyon ve masraf gelirleri karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "ertelenmiş gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır

### **2.2. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

Şirket'in inceleme döneminde işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın TL' ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

### **2.3. Muhasebe Tahminleri**

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması amacıyla, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

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

### **2.4. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama**

İlişikteki finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

### **2.5. Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından TL' ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

## **2.6. Konsolidasyon Esasları**

Bağımsız denetim, şirketlerin solo finansal tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

## **NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

### **Nakit Değerler / Bankalar**

Nakit Değerler / Bankalar, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### **Ticari Alacaklar**

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir.

Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

### **Finansal Araçlar**

#### ***Türev olmayan finansal araçlar***

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, vadesiz ve 3 aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Factoring alacak ve borçları, 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 gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

Ayrıca söz konusu Tebliğ'e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılır. Şüpheli hale gelen bir factoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, factoring borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

#### ***Türev finansal araçlar***

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akısı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak finansal yatırımlarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Krediler**

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark,

gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

**Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar**

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

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre uygulanan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Oran (%)</u>
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımındaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

#### **Maddi Olmayan Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini asmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

#### **Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.

#### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur. Bu nedenle, yatırım amaçlı bir gayrimenkul işletmenin sahip olduğu diğer varlıklardan büyük ölçüde bağımsız nakit akışları yaratır. Bu durum yatırım amaçlı gayrimenkulleri sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerden ayırır. Mal veya hizmet üretimi ya da tedariki (veya idari amaçlar için kullanılması), sadece gayrimenkullerle değil, üretim veya tedarik sürecinde kullanılan diğer varlıklarla da ilişkilendirilebilen nakit akışları yaratır. Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" Standardı uygulanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti; satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur.

Yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin ödemenin ertelenmiş olması durumunda, gayrimenkulün maliyeti eşdeğer peşin ödeme tutarıdır. Bu tutar ile toplam ödemeler arasındaki fark, kredi süresi boyunca faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

İlk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş olan bir işletme, tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçer.

Bir işletmenin, yatırım amaçlı bir gayrimenkulünü daha önce gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmüş olması durumunda, söz konusu gayrimenkulü elden çıkarıncaya kadar (veya ilgili gayrimenkul sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul haline gelene kadar veya işletme gayrimenkulü geliştirerek olağan iş akışı sürecinde satıncaya kadar), karşılaştırılabilir piyasa işlemleri azalmış veya piyasa fiyatları daha ender elde edilebilir hale gelmiş dahi olsa, anılan gayrimenkulü gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeye devam eder.

### **Kiralamalar**

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

### **İlişkili Taraflar**

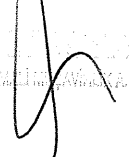
TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar.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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler 'ilişkili taraflar' olarak tanımlanmaktadır.

### **Hasılat**

Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın

  
Denetim Kurumu ve Yeminli Denetçi  
Denetim Kurumu ve Yeminli Denetçi

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

### **Gelir ve Giderlerin Finansal Tablolara Yansıtılması**

*Faktoring faiz ve komisyon gelirleri,*

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

*Temettü gelirleri,*

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

*Diğer gelir ve giderler,*

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

*Finansman giderleri,*

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır

### **Pay başına kazanç/ (kayıp)**

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

### **Kur Değişiminin Etkileri**

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

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; 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.

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Bir borçludan birbirinden bağımsız birden fazla alacağın mevcut bulunması ve bu alacaklardan herhangi biri için özel karşılık ayrılması halinde, diğer alacak tutarları için de aynı oranda özel karşılık ayrılır.

Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırır. Teminatların değerlendirilmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlendirilmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz. Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatların dikkate alınma oranı	: %100
İkinci grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 75
Üçüncü grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 50
Dördüncü grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 25

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahi hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla; Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ortalama Faiz Oranı	% 9,50	% 8,50
Enflasyon Artış Oranı	% 6,00	% 5,00
Reel İskonto Oranı	% 3,30	% 3,33

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

**Sermaye Artışları ve Temettüleri**

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **Netleştirme**

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

#### **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

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

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

#### **Emeklilik Planları**

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Nakit Akım Tablosu**

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme

faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

***i.) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü,***

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

***ii.) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü,***

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınmaması,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

**Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

**NOT:4) NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	3.667	-	2.131	-
<b>Toplam</b>	<b>3.667</b>	<b>-</b>	<b>2.131</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nakit değerler içinde yer alan yabancı para mevcudu yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:5) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:6) BANKALAR**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduatlar	86.653	-	89.542	-
Vadeli Mevduatlar	25.006	1.872.372	25.495	1.902.168
<b>Toplam</b>	<b>111.659</b>	<b>1.872.372</b>	<b>115.037</b>	<b>1.902.168</b>

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2014 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Vadeli Mevduatlar				
USD (31.12.2014 1 USD:2,3189)	807.440	1.872.372	891.237	1.902.168
<b>Toplam</b>	<b>807.440</b>	<b>1.872.372</b>	<b>891.237</b>	<b>1.902.168</b>

**NOT:7) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:8) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:9) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI**

**9.1) Faktoring Alacakları**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Yurtiçi Fakt. Alacakları(*)	77.133.340	-	71.267.160	-
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri (-)	(3.582.687)	-	(2.716.650)	-
Diğer Faktoring Alacakları(**)	285.906	-	412.073	-
<b>Toplam</b>	<b>73.836.559</b>	<b>-</b>	<b>68.962.583</b>	<b>-</b>

31.12.2014 tarihi itibarıyla örnekleme yoluyla seçilen Alıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibarıyla gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

(\*) Faktoring alacakları hesabı içinde, vadesi geçmiş faktoring alacaklarına inceleme döneminde Şirket'in müşterileriyle protokol ile yeniden yapılandırılmış ve rapor tarihi itibarıyla ilk taksit ödemeleri başlamamış toplam 1.627.586 TL yeniden yapılandırılmış faktoring alacak tutarı bulunmaktadır. Yeniden yapılandırılan 1.627.586 TL faktoring alacak tutarına 31.12.2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 60.879 TL faiz geliri hesaplanmıştır.

(\*\*) Diğer faktoring alacakları, faktoring işlemleri sonucu oluşan borçlu cari faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**9.2) Faktoring Borçları**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Re-Faktoring Borçları(*)	20.205.443		33.581.094	
Faktoring Borçları(**)	173.455	-	44.298	-
<b>Toplam</b>	<b>20.378.898</b>	<b>-</b>	<b>33.625.392</b>	<b>-</b>

(\*)Re-Faktoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketine temlik edilmesinden oluşmaktadır.

(\*\*)Faktoring borçları, müşterilere ödenecek bakiye ve kur farklarından oluşmaktadır.

**NOT:10 DİĞER ALACAKLAR**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:11) TAKİPTEKİ ALACAKLAR**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	4.780.137	-	7.709.739	-
Özel Karşılıklar	(4.277.953)	-	(6.557.393)	-
<b>Takipteki Alacaklar (Net)</b>	<b>502.184</b>	<b>-</b>	<b>1.152.346</b>	<b>-</b>

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(6.557.393)	(14.388.157)
Dönem Gideri	(548.158)	(2.758.550)
İptal Edilen Karşılıklar	929.901	1.399.128
Aktiften silinen karşılıklar(*)	1.897.697	9.190.186
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(4.277.953)</b>	<b>(6.557.393)</b>

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

(\* Şirket Yönetim Kurulu cari dönemde toplam 1.897.697 TL tutarındaki tahsil imkanı öngörmediği alacaklarını yönetim kurulu kararı ile Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmiştir. Şirket Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmek suretiyle toplam 1.897.697 TL faktoring alacağını alacak ve karşılık tutarlarını iptal ederek aktiflerinden çıkartmıştır.

(31.12.2013; Şirket Yönetim Kurulu cari dönemde toplam 9.190.186 TL tutarındaki tahsil imkanı öngörmediği alacaklarını yönetim kurulu kararı ile Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmiştir. Şirket Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmek suretiyle toplam 9.190.186 TL faktoring alacağını alacak ve karşılık tutarlarını iptal ederek aktiflerinden çıkartmıştır.)

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

**NOT:12) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:13) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:14) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net),**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:15) İŞTİRAKLER (Net),**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:16) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:17) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

<b>Maliyet</b>	<b>Arsalar</b>	<b>Tasıtlar</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Özel Maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>1.257.350</b>	<b>268.484</b>	<b>416.935</b>	<b>189.576</b>	<b>2.132.345</b>
İlaveler	-	99.900	34.414	19.562	153.876
Gerçeğe Uygun Değer Artışı(*)	90.000	-	-	-	90.000
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
<b>31.12.2014</b>	<b>1.347.350</b>	<b>368.384</b>	<b>451.349</b>	<b>209.138</b>	<b>2.376.221</b>

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Birikmiş Amortisman**

<b>31.12.2013</b>	-	<b>(50.898)</b>	<b>(243.931)</b>	<b>(52.150)</b>	<b>(346.979)</b>
Amortisman gideri	-	(68.831)	(76.921)	(34.436)	(180.188)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
<b>31.12.2014</b>	-	<b>(119.729)</b>	<b>(320.852)</b>	<b>(86.586)</b>	<b>(527.167)</b>

**Net Kayıtlı Değer**

31.12.2013	1.257.350	217.586	173.004	137.426	1.785.366
31.12.2014	1.347.350	248.655	130.497	122.552	1.849.055

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 658.682 TL dir. Şirket aktifine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde her hangi bir ipotek, haciz vb. yükümlülük olmadığı, şirket ortaklarından alınan beyan ile tespit edilmiştir.

(\*)Şirket aktifine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkul olan arsanın değerlendirilmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ( SPK ) Seri VIII No:35 sayılı tebliği uyarınca hizmet veren gayrimenkul değerlendirme şirketi "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş." tarafından;

- Muğla İli, Marmaris İlçesi, Turunç Köyü, Kaygıseki Mekkii, 639 Parsel deki gayrimenkullerin değerlendirilmesi yapılarak 12.03.2015 tarih ve 2015C58 no' lu gayrimenkul değerlendirme raporu ile gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri 1.340.000 TL olarak tespit edilmiştir.

**Önceki Dönem**

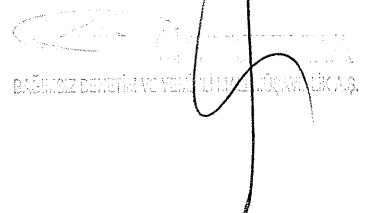
<b>Maliyet</b>	<b>Arsalar</b>	<b>Tasitlar</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Özel</b>	
				<b>Maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b>31.12.2012</b>	<b>7.350</b>	<b>111.083</b>	<b>402.825</b>	<b>29.445</b>	<b>550.703</b>
İlaveler	-	157.401	23.128	160.131	340.660
Gerçeğe Uygun Değer Artışı(*)	740.240	-	-	-	740.240
Çıkışlar	-	-	(9.018)	-	(9.018)
Transferler	509.760	-	-	-	509.760
<b>31.12.2013</b>	<b>1.257.350</b>	<b>268.484</b>	<b>416.935</b>	<b>189.576</b>	<b>2.132.345</b>

**Birikmiş Amortisman**

<b>31.12.2012</b>	-	<b>(25.919)</b>	<b>(175.257)</b>	<b>(18.640)</b>	<b>(219.816)</b>
Amortisman gideri	-	(24.979)	(74.558)	(33.510)	(133.047)
Çıkışlar	-	-	5.884	-	5.884
Transferler	-	-	-	-	-
<b>31.12.2013</b>	-	<b>(50.898)</b>	<b>(243.931)</b>	<b>(52.150)</b>	<b>(346.979)</b>

**Net Kayıtlı Değer**

31.12.2012	7.350	85.164	227.568	10.805	330.887
31.12.2013	1.257.350	217.586	173.004	137.426	1.785.366

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 383.482 TL dir. Gayrimenkule ilişkin ilgili değerlendirme raporundan, Muğla İli, Marmaris İlçesi, Turunç Köyü, Kaygıseki Mekkii, 639 Parsel deki taşınmazlar üzerinde herhangi bir ipotek, haciz vb. yükümlülük olmadığı görülmüştür.

(\*)Şirket aktifine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkul olan arsanın değerlendirilmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ( SPK ) Seri VIII No:35 sayılı tebliği uyarınca hizmet veren gayrimenkul değerlendirme şirketi "Ekip Taşınmaz Değerleme A.Ş." tarafından;

- Muğla İli, Marmaris İlçesi, Turunç Köyü, Kaygıseki Mekkii, 639 Parsel deki gayrimenkullerin değerlendirilmesi yapılarak 14.02.2014 tarih ve 28 no' lu ekspertiz raporu ile gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri 1.250.000 TL olarak tespit edilmiştir.

**NOT:18) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

<b><u>Maliyet</u></b>	<b><u>Haklar</u></b>
<b>31.12.2013</b>	<b>199.134</b>
İlaveler	26.184
Çıkışlar	-
Transferler	-
<b>31.12.2014</b>	<b>225.318</b>

**Birikmiş Amortisman**

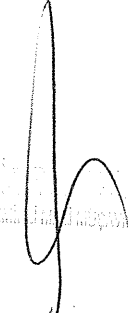
<b>31.12.2013</b>	<b>(122.602)</b>
Amortisman gideri	(28.144)
Çıkışlar	-
Transferler	-
<b>31.12.2014</b>	<b>(150.746)</b>

**Net Kayıtlı Değer**

31.12.2013	76.531
31.12.2014	74.572

**Önceki Dönem**

<b><u>Maliyet</u></b>	<b><u>Haklar</u></b>
<b>31.12.2012</b>	<b>183.207</b>
İlaveler	15.927
Çıkışlar	-
Transferler	-
<b>31.12.2013</b>	<b>199.134</b>

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Birikmiş Amortisman**

<b>31.12.2012</b>	<b>(116.317)</b>
Amortisman gideri	(6.285)
Çıkışlar	-
Transferler	-
<b>31.12.2013</b>	<b>(122.602)</b>

**Net Kayıtlı Değer**

31.12.2012	66.889
31.12.2013	76.531

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı lisans giderlerinden oluşmaktadır.

**NOT:19) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

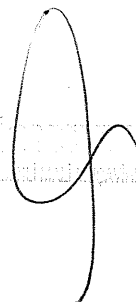
	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Kredi faiz giderleri	-	-	64.094	-
Sigorta giderleri	10.172	-	22.181	-
Kira giderleri	28.331	-	14.209	-
Aidat giderleri	-	-	26.246	-
Diğer	1.251	-	29.928	-
<b>Toplam</b>	<b>39.754</b>	<b>-</b>	<b>156.658</b>	<b>-</b>

**NOT:20) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI/ CARİ DÖNEM VERGİ BORCU**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Bilanço'ya yansıtılan vergilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergi Borcu (Not:43)	504.101	171.961
Cari Dönem Vergi Varlığı (*)	(210.705)	(105.950)
<b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>	<b>293.396</b>	<b>66.011</b>

(\*) Cari dönem içinde ödenen geçici vergi olup cari yıla ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. Söz konusu bu mahsuptan sonra cari dönemde 293.396 TL (31.12.2013; 66.011 TL) ödenecek vergi ve yasal yükümlülük bulunmaktadır.

  
Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşirlik

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:21) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

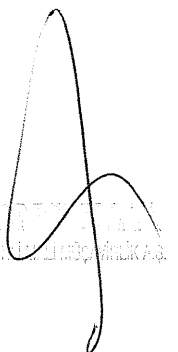
Kümülatif geçici farklar 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

<b>Açıklama</b>	<b>Geçici</b>	<b>Geçici</b>	<b>Ertelenen</b>	<b>Ertelenen</b>
	<b>Farklar</b>	<b>Farklar</b>	<b>Vergi</b>	<b>Vergi</b>
	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Şüpheli Alacak Karşılığı	(3.441.645)	(4.799.889)	(688.329)	(959.978)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	56.383	53.553	11.277	10.711
G.menkul Değerleme Farkı(*)	830.240	740.240	41.512	37.012
İskontolu Faktoring Faiz reeskontu NBD Farkı	(6.041)	(17.918)	(1.208)	(3.583)
Faktoring Komisyon ve Masraf reeskontu	(432.293)	(175.077)	(86.459)	(35.015)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(238.104)	(232.289)	(47.621)	(46.458)
Yıllık İzin Karşılığı	(235.265)	(155.323)	(47.053)	(31.065)
Kredi Etkin Faiz Farkı	10.808	7.497	2.162	1.499
Re-Faktoring NBD Farkı	7.226	13.165	1.445	2.633
İştirak Satışı NBD Farkı	(241.444)	(478.188)	(48.289)	(95.638)
Diğer	(9.139)	-	(1.827)	-
<b>Toplam</b>	<b>(3.699.274)</b>	<b>(5.044.229)</b>	<b>(864.391)</b>	<b>(1.119.882)</b>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2013: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

(\*)Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplanmasında g.menkul değerleme farkına ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan %5 üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Ertelenen vergi yükümlülükleri	56.396	51.855
Ertelenen vergi varlıkları (-)	( 920.787)	( 1.171.737)
<b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b>	<b>(864.391)</b>	<b>(1.119.882)</b>

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEREL HESAPLAMA VE YEREL DENETİM A.Ş.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	3.607	4.132
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	52.789	47.723
<b>Toplam</b>	<b>56.396</b>	<b>51.855</b>

<u>Ertelenen vergi varlıkları (-)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	(136.548)	(69.663)
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	(784.239)	(1.102.074)
<b>Toplam</b>	<b>(920.787)</b>	<b>(1.171.737)</b>

<u>Ertelenmiş vergi (aktif) / pasifi hareketleri (net)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi (net)	(1.119.882)	(227.438)
Aktüeryal kazanç / kayıp	4.132	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net)	251.359	(892.444)
<b>Kapanış bakiyesi (net)</b>	<b>(864.391)</b>	<b>(1.119.882)</b>

**NOT:22) DİĞER AKTİFLER**

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

	<u>31.12.2014</u>		<u>31.12.2013</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Verilen Depozito ve Teminatları	744.380	-	760.562	-
Diğer Alacaklar (Not:45.1)	383.138	-	378.995	-
Diğer Alacaklar İçin Ayrılan Karşılık (-) (Not:45.1)	(363.885)	-	(363.885)	-
İş Avansları	4.263	-	8.922	-
Personel Avansları	28.000	-	8.371	-
İştirak Satışından Vadeli Alacaklar(*) (Not:45.1)	1.758.556	-	1.566.279	-
İskonto Bsmv Alacakları	285.068	-	210.262	-
Beh Bsmv Alacakları	314	-	124	-
Barter Şirketlerinden Alacaklar	75.911	-	75.911	-
Ortaklardan Alacaklar (Not:45.1)	1.589.399	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Alacak Faiz Tahk	60.879	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.566.023</b>	<b>-</b>	<b>2.645.541</b>	<b>-</b>

(\*)Şirket, 2 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile önceki yıllarda ayrılan karşılık sonrası sıfır net defter değeri ile takip edilen Başer Petrokimya San. Tic. A.Ş. deki hisselerinin tümünü ana ortağı ABC Holding A.Ş. ye 2.294.467 TL bedelle devretmiştir. Yapılan hisse devir sözleşmesine göre hisse devrine ilişkin ödemeler ABC Holding A.Ş. tarafından taksitler halinde ödenmektedir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu 2.000.000 TL alacağın iskonto edilmiş değeri olan 1.758.556 TL olarak dikkate alınmıştır.

(31.12.2013; Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu 2.044.467 TL alacağın iskonto edilmiş değeri olan 1.566.279 TL olarak dikkate alınmıştır.)

**NOT:23) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:24) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:25) ALINAN KREDİLER**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Alınan Krediler	45.967.158	1.808.545	28.031.271	3.320.642
<b>Toplam</b>	<b>45.967.158</b>	<b>1.808.545</b>	<b>28.031.271</b>	<b>3.320.642</b>

31.12.2014 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

Yabancı para kısmında gösterilen tutarlar döviz endeksli kredilerden oluşmaktadır.

**Cari Dönem:**

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Borcu	Faiz Oranı (%)	31.12.2014 Toplam (TL)
TL Krediler	-	12-14	45.967.158
ABD \$ Krediler	779.915\$	8	1.808.545
<b>Toplam</b>			<b>47.775.703</b>

**Önceki Dönem:**

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Borcu	Faiz Oranı (%)	31.12.2013 Toplam (TL)
TL Krediler	-	9,75-14	28.031.271
ABD \$ Krediler	1.555.846\$	6,95	3.320.642
<b>Toplam</b>			<b>31.351.913</b>

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:26) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:27) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:28) DİĞER BORÇLAR**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	62.837	-	47.057	-
<b>Toplam</b>	<b>62.837</b>	<b>-</b>	<b>47.057</b>	<b>-</b>

31.12.2014 tarihi itibarıyla örnekleme yoluyla seçilen Satıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibarıyla gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

**NOT:29) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:30) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:31) ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	202.940	-	162.724	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	69.991	-	69.832	-
<b>Toplam</b>	<b>272.931</b>	<b>-</b>	<b>232.556</b>	<b>-</b>

Şirket, Harçlar Kanununun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2014 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket' in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini örnekleme yöntemiyle incelenmiş olup, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından vergilerini ödemiş olduğunu tespit edilmiştir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:32) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	473.369	-	387.612	-
-Kıdem Tazm. Karşılığı	238.104	-	232.289	-
-Yıllık İzin Karşılığı	235.265	-	155.323	-
Diğer Karşılıklar	25.200	-	18.500	-
-Gider Tahakkukları	25.200	-	18.500	-
<b>Toplam</b>	<b>498.569</b>	<b>-</b>	<b>406.112</b>	<b>-</b>

**32.1) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından ve yıllık izin karşılığından oluşmaktadır. Kıdem tazminatı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL ile sınırlandırılmıştır (2013 yılı 3.254,44 TL).

TFRS, belirli fayda planları dahilinde de muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Mali tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	31.12.2014	31.12.2013
1 Ocak	232.289	98.988
Döneme ilişkin karşılık	60.562	152.408
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	(49.489)	(19.107)
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	(20.661)	-
Faiz Maliyeti (Not:38)	15.403	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>238.104</b>	<b>232.289</b>



**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:35) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**NOT:36) ÖZKAYNAKLAR**

**36.1) Ödenmiş Sermaye**

31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 13.000.000 TL olup, beheri 1 TL olan 13.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket' in nominal sermayesi 13.000.000 TL nin, 31.12.2014 tarihi itibarıyla 1.000.000 TL lik kısmı ödenmemiş olup, sermaye taahhüdü olarak kaydedilmiştir.31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirket' in ödenmiş sermayesi 12.000.000 TL dir. (31.12.2013 tarihi itibarıyla 1.000.000 TL lik kısmı ödenmemiş olup, sermaye taahhüdü olarak kaydedilmiştir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 12.000.000 TL dir)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Ortak</b>	<b>Payı (%)</b>	<b>Payı (TL)</b>	<b>Payı (%)</b>	<b>Payı (TL)</b>
1-ABC Holding A.Ş	98,661	12.826.231	98,661	12.826.231
2-Demet Bilici	0,446	57.922	0,446	57.922
3-Mehmet Başer	0,446	57.922	0,446	57.922
4-Özlem Başer	0,446	57.921	0,446	57.921
5-Gizem Başer	0,001	4	-	-
6-Murat Çaneri	-	-	0,001	4
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>100</b>	<b>13.000.000</b>	<b>100</b>	<b>13.000.000</b>

**36.2) Sermaye Yedekleri**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**36.3) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktüeryal kazanç / kayıp (Not:32/1)	16.529	-
<b>Toplam</b>	<b>16.529</b>	<b>-</b>

**36.4) Kar Yedekleri**

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

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Yasal Yedekler	1.515.011	1.515.011
Olağanüstü Yedekler	-	-
<b>Toplam</b>	<b><u>1.515.011</u></b>	<b><u>1.515.011</u></b>

**36.5) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar kar veya zararının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçmiş Yıl</u> <u>Kar / Zararları</u>	<u>Dönem</u> <u>Kar / Zararı</u>
<b>31.12.2013 Bakiye</b>	(2.483.123)	982.236
Kar Yedeklerine İlave	-	-
Geçmiş Yıl Kar / Zararına İlave	982.236	(982.236)
Cari Dönem Kar Dağıtımı	-	-
Cari Dönem Karı / (Zararı)	-	1.974.954
<b>31.12.2014 Bakiye</b>	<b><u>(1.500.886)</u></b>	<b><u>1.974.954</u></b>

**NOT:37) ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	17.427.224	12.681.248
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar, (net)	1.816.416	722.084
<b>Toplam</b>	<b><u>19.243.640</u></b>	<b><u>13.403.332</u></b>

**NOT:38) FİNANSMAN GİDERLERİ**

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(4.888.447)	(2.682.903)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(5.319.499)	(4.423.761)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(2.313)	(2.661)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (Not:32)	(15.403)	-
<b>Toplam</b>	<b><u>(10.225.662)</u></b>	<b><u>(7.109.325)</u></b>



**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 - 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:41) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR**

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(548.158)	(2.758.550)
<b>Toplam</b>	<b>(548.158)</b>	<b>(2.758.550)</b>

**NOT:42) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

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

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kambiyo İşlemleri Zararı	(20.554)	(83.419)
Sabit Kıymet Satış Zararı	-	(4.358)
<b>Toplam</b>	<b>(20.554)</b>	<b>(87.777)</b>

**NOT:43) VERGİ KARŞILIĞI**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 ve 2013 yılı için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettü) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’uncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 ‘i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 - 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no'lu Kanun'un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100'ü Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kurumlar ve gelir vergisi	(504.101)	(171.961)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Not:21)	(251.359)	892.443
<b>Toplam</b>	<b>(755.460)</b>	<b>720.482</b>

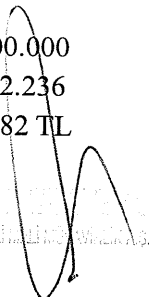
Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kurumlar ve gelir vergisi (Not:20)	504.101	171.961
Peşin ödenen vergiler (Not:20)	(210.705)	(105.950)
<b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>	<b>293.396</b>	<b>66.011</b>

**NOT:44) HİSSE BAŞINA KAR**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	12.000.000	11.500.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	-	-
Çıkarılan bedelli hisse senetleri	-	500.000
<b>Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı</b>	<b>12.000.000</b>	<b>12.000.000</b>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000	12.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	1.974.954	982.236
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,165 TL	0,082 TL

  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Rapor tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu Ortaklar Genel Kurulu Toplantısına sunulacak 2014 yılı karı ile ilgili kar dağıtım önerisi ile ilgili karar almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.

**NOT:45) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**45.1) İlişkili Taraflardan Alacaklar**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde faktoring işlemlerine ilişkin ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Tarsus Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	749.144	1.230.177
<b>Toplam</b>	<b>749.144</b>	<b>1.230.177</b>

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Güney Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	363.885	363.885
Ayrılan Karşılık (Güney San. Ve Tic. A.Ş)	(363.885)	(363.885)
ABC Holding A.Ş	1.828.556	1.566.279
Ortaklardan Alacaklar (*)	1.519.399	-
<b>Toplam</b>	<b>3.347.955</b>	<b>1.566.279</b>

(\*) Şirket ortağından olan alacağa cari dönemde 194.399 TL faiz hesaplanarak (Not:40) diğer faaliyet gelirlerinde raporlanmıştır.

**45.2) İlişkili Taraflara Borçlar**

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur.)

**45.3)** 31.12.2014 tarihinde sona eren yıl içerisinde "Üst Düzey Yöneticilere"\* ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 929.974 TL'dir. (31.12.2013 toplam tutarı 808.151 TL'dir)

(\*) Yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları üst düzey yönetici olarak belirlenmiştir.

**NOT:46) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**46.1) Alınan Teminatlar:**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacakları için aldığı aktifte yer almayan teminatları:

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çekleri	1.419.213	69.567	1.242.463	64.029
Teminat Senetleri	58.880.657	-	1.323.550	-
<b>Toplam</b>	<b>60.299.870</b>	<b>69.567</b>	<b>2.566.013</b>	<b>64.029</b>

**46.2) Verilen Teminatlar:**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet vb yükümlülükler toplamı:

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Rehin Vadeli Mevduat Hesabı -ABC Holding A.Ş. lehine 800.000,00 USD (2013 880.000,00 USD)	-	2.040.632	-	1.878.184
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>2.040.632</b>	<b>-</b>	<b>1.878.184</b>

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirketin yabancı kaynaklar için verilen teminat mektubu risk toplamı:

	31.12.2014		31.12.2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminat mektubu	76.162	-	145.677	-
<b>Toplam</b>	<b>76.162</b>	<b>-</b>	<b>145.667</b>	<b>-</b>

**46.3) Devam eden davalar:**

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, Şirketin aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit ve istirdat davalarıdır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Dava Adedi	Dava Tutarı	Dava Adedi	Dava Tutarı
Şirket aleyhine açılan Alacak davaları	-	-	1	11.000
Şirket aleyhine açılan diğer davalar(menfi tespit- istirdat)	8	-	14	-
<b>Toplam</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>

**46.4) İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet , İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.**

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:47) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

**Kredi riski:**

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır.

Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlere dağılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

Cari Dönem 31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	749.144	73.589.599	3.277.955	-	1.984.031	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	749.144	73.087.415	3.347.955	-	1.984.031	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	502.184	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.780.137	363.885	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.277.953)	(363.885)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

Önceki Dönem 31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>1.230.177</b>	<b>68.884.752</b>	<b>1.566.279</b>	-	<b>2.017.204</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.230.177	67.732.406	1.566.279	-	2.017.204	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	1.152.346	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.709.739	363.885	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.557.393)	(363.885)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

**Likidite riski:**

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirketin yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

**LİKİDİTE RİSKİ**

**Cari Dönem**

**31 Aralık 2014**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Dağıtılamayan
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>69.421.231</b>	<b>69.421.231</b>	<b>63.206.373</b>	<b>5.954.712</b>	<b>22.042</b>	-	<b>238.104</b>
Alınan Krediler	47.775.703	47.775.703	46.002.259	1.751.402	22.042	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	20.378.898	20.378.898	16.843.146	3.535.752	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	62.837	62.837	62.837	-	-	-	-
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.203.793	1.203.793	298.131	667.558	-	-	238.104

**LİKİDİTE RİSKİ**

**Önceki Dönem**

**31 Aralık 2013**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Dağıtılamayan
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>65.838.107</b>	<b>65.838.107</b>	<b>50.133.188</b>	<b>15.362.155</b>	<b>110.475</b>	-	<b>232.289</b>
Alınan Krediler	31.351.913	31.351.913	26.941.438	4.300.000	110.475	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	33.625.392	33.625.392	22.893.637	10.731.755	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	47.057	47.057	47.057	-	-	-	-
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	813.745	813.745	251.056	330.400	-	-	232.289

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Piyasa riski:**

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

***(i) Döviz kuru riski,***

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yabancı para pozisyonuna ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2014**

<b><u>Cari Dönem:</u></b>	<b><u>ABD \$</u></b>	<b><u>EURO</u></b>	<b><u>GBP</u></b>	<b><u>TL Karşılığı</u></b>
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	807.440	-	-	1.872.372
<b>Toplam Aktif</b>	<b>807.440</b>	-	-	<b>1.872.372</b>
Alınan Krediler	(779.915)	-	-	(1.808.545)
<b>Toplam Pasif</b>	<b>(779.915)</b>	-	-	<b>(1.808.545)</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>27.525</b>	-	-	<b>63.827</b>

**31 Aralık 2013**

<b><u>Önceki Dönem:</u></b>	<b><u>ABD \$</u></b>	<b><u>EURO</u></b>	<b><u>GBP</u></b>	<b><u>TL Karşılığı</u></b>
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	891.237	-	-	1.902.168
<b>Toplam Aktif</b>	<b>891.237</b>	-	-	<b>1.902.168</b>
Alınan Krediler	(1.555.846)	-	-	(3.320.642)
<b>Toplam Pasif</b>	<b>(1.555.846)</b>	-	-	<b>(3.320.642)</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(664.609)</b>	-	-	<b>(1.418.474)</b>

***(ii) Faiz oranı riski,***

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

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**Sermaye risk yönetimi:**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Finansal Yükümlülükler	67.981.146	64.933.007
Tenzil: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:4 )	(3.667)	(2.131)
Tenzil: Bankalar (Not:6 )	(1.984.031)	(2.017.204)
<b>Net Borç</b>	<b>65.993.448</b>	<b>62.913.672</b>
Toplam Öz Kaynaklar	14.005.608	12.014.125
<b>Net Borç / Öz Kaynaklar Oranı</b>	<b>% 471</b>	<b>% 524</b>

**NOT:48) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

**Finansal araçların makul değeri:**

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

**ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>75.824.257</b>	<b>75.824.257</b>	<b>70.981.919</b>	<b>70.981.919</b>
Nakit değerler ve bankalar	1.987.698	1.987.698	2.019.336	2.019.336
Faktoring alacakları, net	73.836.559	73.836.559	68.962.583	68.962.583
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>68.154.601</b>	<b>68.154.601</b>	<b>64.977.305</b>	<b>64.977.305</b>
Alınan krediler	47.775.703	47.775.703	31.351.913	31.351.913
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
Faktoring borçları	20.378.898	20.378.898	33.625.392	33.625.392

**NOT:49) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN OLAYLAR**

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2015 tarihinden itibaren 3.541.37 TL/Yıl olmuştur.
2. Şirket' in 13.000.000 TL olan nominal sermayesinin, 31.12.2014 tarihi itibarıyla , sermaye taahhüdü olarak ödenmemiş olan 1.000.000 TL tutarının, şirket ortağı ABC Holding A.Ş. tarafından 16.03.2015 tarihinde bankadan nakit olarak ödemesi yapılmış olup, rapor tarihi itibarıyla ödenmeyen sermaye taahhüdü tutarı bulunmamaktadır.
3. Şirket' in bilanço tarihi itibarıyla ortaklardan olan alacak tutarı, bilanço tarihinden sonra ortaklar tarafından ödenmiştir.
4. Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan hususların dışında ortaya çıkan ve Şirket' in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.

  
**CONSULTA**  
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.