

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ | 1-2 |
| BİLANÇO | 3-4 |
| NAZİM HESAPLAR | 5 |
| GELİR TABLOSU | 6 |
| ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO | 7 |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU | 8 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 9 |
| KAR DAĞITIM TABLOSU | 10 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 11-45 |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 11 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 12-15 |
| NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ | 16-23 |
| NOT 4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI | 24 |
| NOT 5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR | 24 |
| NOT 6 BANKALAR | 24 |
| NOT 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | 24 |
| NOT 8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR | 24 |
| NOT 9 FAKTÖRİNG ALACAKLARI | 25-26 |
| NOT 10 FİNANSMAN KREDİLERİ | 26 |
| NOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİ | 26 |
| NOT 12 DİĞER ALACAKLAR | 26 |
| NOT 13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 27 |
| NOT 14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | 27 |
| NOT 15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR | 27 |
| NOT 16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET) | 27 |
| NOT 17 İŞTİRAKLER (NET) | 27 |
| NOT 18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET) | 27 |
| NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 28 |
| NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 29 |
| NOT 21 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 29 |
| NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 30-31 |
| NOT 23 DİĞER AKTİFLER | 31 |
| NOT 24 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET) | 31 |
| NOT 25 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET) | 32 |
| NOT 26 ALINAN KREDİLER | 31 |
| NOT 27 FAKTÖRİNG BORÇLARI | 32 |
| NOT 28 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | 32 |
| NOT 29 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET) | 33 |
| NOT 30 DİĞER BORÇLAR | 33 |
| NOT 31 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 33 |
| NOT 32 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 33 |
| NOT 33 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 33 |
| NOT 34 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 34 |
| NOT 35 ERTELENMİŞ GELİRLER | 34 |
| NOT 36 SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 35 |
| NOT 37 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET) | 35 |
| NOT 38 ÖZKAYNAKLAR | 35-36 |
| NOT 39 NAZİM HESAPLAR | 36 |
| NOT 40 ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 37 |
| NOT 41 KİRALAMA GELİRLERİ | 37 |
| NOT 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 37 |
| NOT 43 FİNANSMAN GİDERLERİ | 37 |
| NOT 44 ESAS FAALİYET GİDERLERİ | 37-38 |
| NOT 45 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 39 |
| NOT 46 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR | 39 |
| NOT 47 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 39 |
| NOT 48 HİSSE BAŞINA KAZANÇ | 40 |
| NOT 49 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 40 |
| NOT 50 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 40-45 |
| NOT 51 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 45 |
| NOT 52 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 45 |

RSM Turkey Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Fulya Mahallesi Mevlüt Pehlivan Sokak
Yılmaz İş Merkezi No:26 Kat :1
34394 Şişli - İSTANBUL
Mecidiyeköy V.D. 4980001647
Mersis No. 0049800164700010
Tic.Sic. No. 315977

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

T +90 212 284 39 00

F +90 212 284 39 01

www.rsmturkey.com

Analiz Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Analiz Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle 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.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Analiz Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

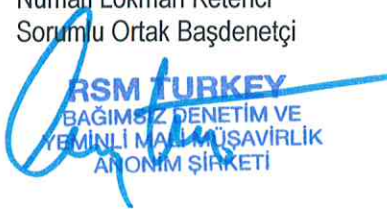
1) TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 25 Şubat 2016

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Numan Lokman Ketenci
Sorumlu Ortak Başdenetçi



RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAL MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| AKTİF KALEMLER | Dipnot | CARİ DÖNEM 31 Aralık 2015 | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014) | | |
|---|--------|------------------------------|----------|--------------------|------------------------------|----------|--------------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI | 4 | 17.095 | - | 17.095 | 38.272 | - | 38.272 |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KIZ'A YANSITILAN FV (Net) | 5 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 6 | 4.640.785 | - | 4.640.785 | 1.836.538 | - | 1.836.538 |
| IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | 7 | - | - | - | - | - | - |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 8 | - | - | - | - | - | - |
| VI. FAKTORİNG ALACAKLARI | 9 | 151.764.367 | - | 151.764.367 | 84.851.981 | - | 84.851.981 |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları | | 115.318.026 | - | 115.318.026 | 75.521.808 | - | 75.521.808 |
| 6.1.1 Yurt İçi | | 124.155.423 | - | 124.155.423 | 83.910.397 | - | 83.910.397 |
| 6.1.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-) | | (8.837.397) | - | (8.837.397) | (8.388.589) | - | (8.388.589) |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları | | 36.446.341 | - | 36.446.341 | 9.330.173 | - | 9.330.173 |
| 6.2.1 Yurt İçi | | 36.446.341 | - | 36.446.341 | 9.330.173 | - | 9.330.173 |
| 6.2.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| VII. FİNANSMAN KREDİLERİ | 10 | - | - | - | - | - | - |
| 7.1 Tüketici Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 7.2 Kredi Kartları | | - | - | - | - | - | - |
| 7.3 Taksitli Ticari Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| VIII. KIRALAMA İŞLEMLERİ | 11 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 12 | - | - | - | - | - | - |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 13 | 618.491 | - | 618.491 | 1.828.899 | - | 1.828.899 |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları | | 3.990.725 | - | 3.990.725 | 3.708.324 | - | 3.708.324 |
| 10.2 Takipteki Finansman Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 Özel Karşılıklar (-) | | (3.372.234) | - | (3.372.234) | (1.879.425) | - | (1.879.425) |
| XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | 14 | - | - | - | - | - | - |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) | 15 | - | - | - | - | - | - |
| XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | 16 | - | - | - | - | - | - |
| XIV. İŞTİRAKLER (Net) | 17 | - | - | - | - | - | - |
| XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net) | 18 | - | - | - | - | - | - |
| XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 19 | 507.917 | - | 507.917 | 671.423 | - | 671.423 |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 20 | 19.226 | - | 19.226 | 31.749 | - | 31.749 |
| 17.1 Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 17.2 Diğer | | 19.226 | - | 19.226 | 31.749 | - | 31.749 |
| XVIII. PEŞİN ODMİŞ GİDERLER | 21 | 631.167 | - | 631.167 | 1.377.248 | - | 1.377.248 |
| IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 22 | 679.717 | - | 679.717 | 195.445 | - | 195.445 |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 22 | 1.760.752 | - | 1.760.752 | 1.668.357 | - | 1.668.357 |
| XXI. DİĞER AKTİFLER | 23 | 1.075.496 | - | 1.075.496 | 1.174.604 | - | 1.174.604 |
| ARA TOPLAM | | 161.715.013 | - | 161.715.013 | 93.674.516 | - | 93.674.516 |
| XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN | 24 | - | - | - | 6.946.155 | - | 6.946.155 |
| 22.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | 6.946.155 | - | 6.946.155 |
| 22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| AKTİF TOPLAMI | | 161.715.013 | - | 161.715.013 | 100.620.671 | - | 100.620.671 |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2015 | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014) | | |
|---|--------|--------------------------|----|-------------|--------------------------------|----|-------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 25 | - | - | - | - | - | - |
| II. ALINAN KREDİLER | 26 | 81.354.939 | - | 81.354.939 | 64.903.433 | - | 64.903.433 |
| III. FAKTORİNG BORÇLARI | 27 | 115.850 | - | 115.850 | 24.106 | - | 24.106 |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | 28 | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 Finansal Kiralama Borçları | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 29 | 52.178.903 | - | 52.178.903 | 20.109.061 | - | 20.109.061 |
| 5.1 Bonolar | - | - | - | - | 10.000.000 | - | 10.000.000 |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | - | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 Tahviller | - | 52.178.903 | - | 52.178.903 | 10.109.061 | - | 10.109.061 |
| VI. DİĞER BORÇLAR | 30 | 181.775 | - | 181.775 | 177.118 | - | 177.118 |
| VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 31 | - | - | - | - | - | - |
| VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 32 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 33 | 444.163 | - | 444.163 | 663.131 | - | 663.131 |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 34 | 112.317 | - | 112.317 | 121.497 | - | 121.497 |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı | - | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | - | 112.317 | - | 112.317 | 121.497 | - | 121.497 |
| 10.3 Diğer Karşılıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER | 35 | 17.321 | - | 17.321 | 17.904 | - | 17.904 |
| XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU | 22 | 1.350.402 | - | 1.350.402 | 825.462 | - | 825.462 |
| XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 22 | - | - | - | - | - | - |
| XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 36 | - | - | - | - | - | - |
| ARA TOPLAM | | 135.755.670 | - | 135.755.670 | 86.841.712 | - | 86.841.712 |
| XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN | 37 | - | - | - | 915.008 | - | 915.008 |
| 15.1 Satış Amaçlı | - | - | - | - | 915.008 | - | 915.008 |
| 15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | - | - | - | - | - | - | - |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR | 38 | 25.959.343 | - | 25.959.343 | 12.863.951 | - | 12.863.951 |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye | - | 22.000.000 | - | 22.000.000 | 13.000.000 | - | 13.000.000 |
| 16.2 Sermaye Yedekleri | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | - | (21.541) | - | (21.541) | (8.663) | - | (8.663) |
| 16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.5 Kâr Yedekleri | - | 372.045 | - | 372.045 | 372.045 | - | 372.045 |
| 16.5.1 Yasal Yedekler | - | 372.045 | - | 372.045 | 372.045 | - | 372.045 |
| 16.5.2 Statü Yedekleri | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.6 Kâr veya Zarar | - | 3.608.839 | - | 3.608.839 | (499.431) | - | (499.431) |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı | - | (499.430) | - | (499.430) | 617.705 | - | 617.705 |
| 16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı | - | 4.108.269 | - | 4.108.269 | (1.117.136) | - | (1.117.136) |
| PASİF TOPLAMI | | 161.715.013 | - | 161.715.013 | 100.620.671 | - | 100.620.671 |

91
RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| NAZIM HESAP KALEMLERİ | Dipnot | CARİ DÖNEM 31 Aralık 2015 | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014) | | |
|---|--------|------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | 629.914 | - | 629.914 | - | - | - |
| II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | 20.463.104 | - | 20.463.104 | 12.934.399 | - | 12.934.399 |
| III. ALINAN TEMİNATLAR | 39 | 341.330.294 | 166.061 | 341.496.355 | 269.373.465 | - | 269.373.465 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR | 39 | 1.500.000 | - | 1.500.000 | 1.500.000 | - | 1.500.000 |
| V. TAAHHÜTLER | | - | - | - | - | - | - |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 Cayılabılır Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 Diğer Cayılabılır 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 | 39 | 125.932.096 | 7.606.838 | 133.538.934 | 87.956.209 | 2.397.571 | 90.353.780 |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI | | 489.855.408 | 7.772.899 | 497.628.307 | 371.764.072 | 2.397.571 | 374.161.643 |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

| ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ | | | |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | |
| GELİR TABLOSU | | | |
| (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) | | | |
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2015 | CARİ DÖNEM 31.12.2014 |
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 40 | 32.031.826 | 21.144.833 |
| FAKTORİNG GELİRLERİ | | 32.031.826 | 21.144.833 |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler | | 28.500.473 | 17.846.221 |
| 1.1.1 İskontolu | | 23.162.799 | 17.808.280 |
| 1.1.2 Diğer | | 5.337.674 | 37.941 |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 3.531.353 | 3.298.612 |
| 1.2.1 İskontolu | | 3.463.126 | 3.284.950 |
| 1.2.2 Diğer | | 68.227 | 13.662 |
| FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER | 41 | - | - |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler | | - | - |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar | | - | - |
| KIRALAMA GELİRLERİ | 42 | - | - |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri | | - | - |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri | | - | - |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar | | - | - |
| II. FINANSMAN GİDERLERİ (-) | 43 | (16.616.789) | (10.763.661) |
| 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | (7.755.387) | (5.206.837) |
| 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler | | (4.087.902) | (2.601.693) |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri | | - | - |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | (4.288.198) | (2.610.055) |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri | | - | - |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar | | (485.302) | (345.076) |
| III. BRUT K/Z (I+II) | | 15.415.037 | 10.381.172 |
| IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | 44 | (8.896.180) | (11.018.351) |
| 4.1 Personel Giderleri | | (4.533.080) | (7.762.380) |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri | | - | (34.264) |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri | | - | - |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri | | (3.907.209) | (3.221.707) |
| 4.5 Diğer | | (455.891) | - |
| V. BRUT FAALİYET K/Z (III+IV) | | 6.518.857 | (637.179) |
| VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 45 | 1.185.684 | 1.792.676 |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler | | 426.574 | 83.353 |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler | | - | - |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | - | - |
| 6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan | | - | - |
| 6.3.2 Sınıflandırılan FV | | - | - |
| 6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | | - | - |
| 6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan | | - | - |
| 6.4 Temettü Gelirleri | | - | - |
| 6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı | | - | - |
| 6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden | | - | - |
| 6.5.2 Diğer | | - | - |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı | | - | 6.420 |
| 6.7 Diğer | | 759.110 | 1.702.903 |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | 46 | (1.997.360) | (2.031.329) |
| VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 47 | (337.685) | (508.734) |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri | | - | - |
| 8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak | | - | - |
| 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 | | - | - |
| 8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri | | - | - |
| 8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | | - | - |
| 8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri | | - | - |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar | | - | - |
| 8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı | | - | (6.116) |
| 8.5 Diğer | | (337.685) | (502.618) |
| IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII) | | 5.369.496 | (1.384.566) |
| X. KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | - | - |
| XI. NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI | | - | - |
| XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI) | | 5.369.496 | (1.384.566) |
| XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (₺) | | (1.261.227) | 267.430 |
| 13.1 Cari Vergi Karşılığı | 22 | (1.350.402) | (825.462) |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-) | 22 | - | - |
| 13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+) | 22 | 89.175 | 1.092.892 |
| XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XII) | | 4.108.269 | (1.117.136) |
| XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | | - | - |
| 15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları | | - | - |
| 15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri | | - | - |
| XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) | | - | - |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri | | - | - |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları | | - | - |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI) | | - | - |
| XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (₺) | | - | - |
| 18.1 Cari Vergi Karşılığı | | - | - |
| 18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) | | - | - |
| 18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | - | - |
| XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII) | | - | - |
| XVIII. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX) | | 4.108.269 | (1.117.136) |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | 0,190 | (0,097) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | 48 | 0,190 | (0,097) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | - | - |
| SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | 0,190 | (0,097) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 0,190 | (0,097) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | - | - |

ANALİZ FAKTORİNGİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2015 | ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2014 |
|--|--------|--------------------------|----------------------------|
| I. DÖNEM KARIZARARI | | 4.108.269 | (1.117.136) |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | (12.878) | (3.075) |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (12.878) | (3.075) |
| 2.1.1 Maddî Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | - | - |
| 2.1.2 Maddî Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | - | - |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 34 | (16.098) | (3.844) |
| 2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | | - | - |
| 2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 3.220 | 769 |
| 2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | 22 | 3.220 | 769 |
| 2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| 2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| 2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| 2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | | - | - |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | - | - |
| 2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| 2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II) | | 4.095.391 | (1.120.211) |


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2015 | ÖNECEKİ DÖNEM 31.12.2014 |
|--|--------|--------------------------|-----------------------------|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+) | | 6.034.194 | 116.305 |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri (+) | 40 | 28.500.473 | 17.846.221 |
| 1.1.2 Odenen Faizler/Kiralama Giderleri (-) | | - | - |
| 1.1.3 Kiralama Giderleri (-) | | - | - |
| 1.1.4 Alınan Temettüleri (+) | | - | - |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar (+) | | 3.531.353 | 3.298.612 |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar (+) | | - | - |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+) | | - | - |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-) | 44 | (4.533.080) | (7.762.380) |
| 1.1.9 Odenen Vergiler (-) | | (1.309.734) | (100.033) |
| 1.1.10 Diğer (+/-) | | (20.154.818) | (13.166.115) |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim | | (60.787.258) | (48.513.331) |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış (+/-) | | (67.540.444) | (1.558.896) |
| 1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış (+/-) | | - | - |
| 1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış (+/-) | | - | - |
| 1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış (+/-) | | 6.876.336 | (3.417.680) |
| 1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) (+/-) | | 91.744 | (43.800.679) |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-) | | - | - |
| 1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+/-) | | - | - |
| 1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-) | | - | - |
| 1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-) | | (214.894) | 263.924 |
| I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-) | | (54.753.064) | (48.397.026) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İşirakler ve İş Ortaklıkları (-) | | - | - |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İşirakler ve İş Ortaklıkları (+) | | - | - |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller (-) | | (49.571) | (453.026) |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+) | | 64.356 | - |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (-) | | - | - |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (+) | | - | - |
| 2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (-) | | - | - |
| 2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (+) | | - | - |
| 2.9 Diğer (+/-) | | - | - |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-) | | 14.785 | (453.026) |
| C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+) | 29 | 32.069.842 | 8.973.608 |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-) | | 16.451.506 | 40.581.985 |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları (+) | | 9.000.000 | 269.232 |
| 3.4 Temettü Ödemeleri (-) | | - | - |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-) | | - | - |
| 3.6 Diğer (+/-) | | - | - |
| III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+/-) | | 57.521.348 | 49.824.825 |
| IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-) | | - | - |
| V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV) | | 2.783.069 | 974.773 |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+) | | 1.874.811 | 900.037 |
| VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI) | | 4.657.880 | 1.874.810 |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| KAR DAĞITIM TABLOSU | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2015 | ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014) |
|--|--------|--------------------------|------------------------------|
| I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI | | | |
| 1.1 DÖNEM KÂRI | | 5.369.496 | (1.384.566) |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | | (1.261.227) | 267.430 |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | | (1.350.402) | (825.462) |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi | | - | - |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | | 89.175 | 1.092.892 |
| A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2) | | 4.108.269 | (1.117.136) |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | | - | - |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | | - | - |
| 1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL | | - | - |
| B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)] | | 4.108.269 | (1.117.136) |
| 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 | | - | - |
| II. YEDEKLERDEN DAĞITIM | | | |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER | | - | - |
| 2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-) | | - | - |
| 2.3 ORTAKLARA PAY (-) | | - | - |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine | | - | - |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | | - | - |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine | | - | - |
| 2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere | | - | - |
| 2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | | - | - |
| 2.4 PERSONELE PAY (-) | | - | - |
| 2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | | - | - |
| III. HİSSE BAŞINA KÂR | | | |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | 0,190 | (0,097) |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | 0,190% | -0,097% |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |
| IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | | | |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |

(*) 2015 yılına ilişkin olarak genel kurul yapılmadığından, net dönem karından sonra hesaplama devam ettirilmemiştir.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Şirketin finansal tablolarının ayrılmaz bir parçasıdır.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

Analiz Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 9 Eylül 2008 tarihinde Asya Faktoring Anonim Şirketi ticaret ünvanı ve 8.000.000 TL sermaye ile 15 Eylül 2008 tarihli 7149 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek kurulmuştur, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 8 Ocak 2009 tarih ve 2972 sayılı kararı ile faaliyete başlamıştır. 24 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket'in ticaret ünvanının Analiz Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik 30 Nisan 2009 tarihli ve 7302 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil edilmiştir. Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 22.000.000 TL'dir.

Şirket'in amacı, faktoring mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde her türlü ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermektir.

Şirket'in 10 % dan fazla paya sahip ortaklarının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

| Adı-Soyadı / Unvanı | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Selim Tariç | % 40 | 8.800.000 | % 40 | 5.200.000 |
| Nesim Geron | % 25 | 5.500.000 | % 25 | 3.250.000 |
| Yaşar Gülcan | % 20 | 4.400.000 | % 20 | 2.600.000 |

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket'in Genel Müdürlüğü Dereboyu Cad. Meydan Sok. No:1 Beybi Giz Plaza Kat:30 No:117/118 Maslak Şişli İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | |
|------------|---|
| Telefon | 0 (212) 290 32 32 |
| Fax | 0 (212) 290 32 32 |
| Web Adresi | http://www.analizfaktoring.com |

Şirket'in, dört adet şubesi olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Arapsuyu Mahallesi Atatürk Bulvarı Murat Gökay İş Merkezi Konyaaltı/Antalya
Ehlibeyt Mahallesi Ceyhan Atif Kansu Caddesi Bayraktar Center No:114 A Blok D:32 Balgat/Ankara
Kılıçdede Mahallesi Alkan Sokak No:3 İlkadım/Samsun
Döşeme Mahallesi 60075 Sokak A2 Blok No:1 Seyhan/Adana

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 33 'dür. (31 Aralık 2014: 40)

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

BDDK, 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı Genelge ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek kalmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" (TMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

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

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişikler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki dönem hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Muhasebe Tahminleri

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

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

- Not 9 – Faktoring Alacakları
- Not 13 – Takipteki Alacaklar
- Not 19 – Maddi Duran Varlıklar
- Not 20 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 22 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri
- Not 34 – Borç ve Gider Karşılıkları

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2015 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

a) 2015 yılında yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık iyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık iyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2011-12-13 dönemleri iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide olmayan 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 11, "Müşterek Anlaşmalar" daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metotlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.



NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a) Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

b) Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktiveştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktiveştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

| Duran Varlık Cinsi | Faydalı Ömür (Yıl) | Amortisman Oranları |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| Büro Makinaları | 3-15 | %6,67 - % 33,33 |
| Mobilya Mefruşat | 5-12 | %8,33 - %20,00 |
| Taşıtlar | 5 | % 20,00 |
| Özel Maliyetler | 5 | % 20,00 |

Maddi Duran Varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması nedeniyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d) Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

e) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f) Finansal Araçlar

fa) Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Krediler ve Alacaklar

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatıda göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 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 tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları üzerinden teminatları dikkate alınacak, %100'ü oranında özel karşılık ayırmaktadır.

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g) Kur Değişiminin Etkileri

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

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

i) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Vartıklar"da belirtildiği üzere geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

I) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 22)

m) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

Güncellenmiş olan TMS-19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin 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. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Net İskonto Oranı | 4,11% | 2,86% |
| Beklenen Maaş/Limit Artış Oranı | 6,50% | 5,00% |
| Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı | 95,45% | 94,80% |

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n) Sermaye ve Temettüleri

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

o) Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

p) 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, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. (Not 49)

r) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

u) Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

TFRS 5 uyarınca 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 küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Şirket, ayrıca, donuk alacaklardan dolayı edinilen varlıklarını 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve söz konusu yönetmelik hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa | 17.095 | - | 38.272 | - |
| Toplam | 17.095 | - | 38.272 | - |

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

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 6 – BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bankaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-----------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz mevduat | 625.785 | - | 436.538 | - |
| Vadeli mevduat | 4.015.000 | - | 1.400.000 | - |
| Toplam | 4.640.785 | - | 1.836.538 | - |

Banka mevduatları üstünde 103.412 TL tutarında blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

Vadeli Mevduatların faiz oranlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Miktar | Faiz Oranı (%) | Miktar | Faiz Oranı (%) |
| TL | 4.015.000 | 12% | 1.400.000 | 7,25% |
| Total | 4.015.000 | | 1.400.000 | |

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI

a) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle faktoring alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--|--------------------|----------|-------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İskontolu faktoring alacakları | 123.981.806 | - | 83.725.094 | - |
| Yeniden Yapılandırılan Faktoring Alacakları | 173.617 | - | 185.303 | - |
| Kazanılmamış faiz gelirleri (*) | (8.837.397) | - | (8.388.589) | - |
| Toplam İskontolu Faktoring Alacakları | 115.318.026 | - | 75.521.808 | - |
| Diğer Faktoring Alacakları | 36.446.341 | - | 9.330.173 | - |
| Faktoring alacakları, net | 151.764.367 | - | 84.851.981 | - |

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri ifade etmektedir.

b) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2015 | Vadesi Geçmiş | 1 Aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | Toplam |
|----------------|----------------------------|-------------|------------|------------|------------|-----------|
| | Faktoring alacakları (Net) | 775.808 | 19.561.502 | 42.886.138 | 83.194.199 | 5.346.720 |

| 31 Aralık 2014 | Vadesi Geçmiş | 1 Aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | Toplam |
|----------------------------|---------------|-------------|------------|------------|-----------|-------------------|
| Faktoring alacakları (Net) | 3.202.763 | 19.158.859 | 22.655.601 | 31.047.704 | 8.787.054 | 84.851.981 |

Şirketin vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 775.808 TL (31 Aralık 2014: 3.202.763 TL) olup rapor tarihi itibariyle tahsilatları gerçekleşmiştir.

c) 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle faktoring alacakları için alınan teminatların toplam tutarı 341.496.355 TL'dir. (31 Aralık 2014: 269.373.465 TL) (Not 39)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

d) Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

| SEKTÖR | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------|----------------|
| | Yüzde | Yüzde |
| İnşaat | 29,65% | 13,50% |
| Tekstil Sanayi | 12,49% | 8,90% |
| Motorlu Araçlar | 10,86% | 5,25% |
| Ulaşım Araçları Sanayi | 7,69% | - |
| Toptan Ticaret ve Komisyonculuk | 5,80% | 7,19% |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | 5,37% | 0,04% |
| İmalat Sanayi | 4,86% | 9,10% |
| Metal Ana Sanayi | 4,01% | 1,10% |
| Gıda ve Meşrubat Sanayi | 3,83% | 6,90% |
| Araştırma Danışmanlık Reklam Ve Diğer Faaliyetler | 3,68% | 1,72% |
| Diğer Hizmetler | 3,46% | 4,20% |
| Perakende Ticaret | 2,15% | 7,37% |
| Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi | 1,74% | 8,47% |
| Gemi , Teknelerin Yapımı ve Tamiri | 0,71% | 0,12% |
| Petrol Rafineri Ürünleri | 0,64% | 4,50% |
| Kağıt Hammadde ve Kağıt Ürünleri İmalat Sanayi | 0,52% | 0,21% |
| Bitkisel ve Hayvansal Ürünler | 0,39% | 0,59% |
| Deniz Taşımacılığı | 0,35% | 1,85% |
| Bilişim Sektörü | 0,34% | 2,40% |
| Makine ve Teçhizat | 0,34% | 2,04% |
| Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi | 0,23% | 1,10% |
| Elektirikli ve Elektiriksiz Ev Aletleri | 0,22% | - |
| Plastik Ürünleri Üretimi | 0,12% | 0,21% |
| Karayolu Yolcu Taşımacılığı | 0,06% | 6,70% |
| Ulaşım Araçları Sanayi | - | 1,01% |
| Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması | - | 0,18% |
| Diğer | 0,49% | 5,01% |
| Toplam | 100% | 100% |

NOT 10 –FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 11 –KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 12 –DİĞER ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

a) Takipteki alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (0 – 90 gün arası gecikmiş) | 172.099 | 673.403 |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (90 – 180 gün arası gecikmiş) | 52.296 | 269.638 |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (180 – 360 gün arası gecikmiş) | 605.170 | 1.849.870 |
| Zarar Niteliğindeki Alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş) | 3.161.160 | 915.413 |
| Takipteki Faktoring İşlemlerinden Alacaklar | 3.990.725 | 3.708.324 |
| Özel karşılıklar (-) | (3.372.234) | (1.879.425) |
| Takipteki Alacaklar, net | 618.491 | 1.828.899 |

b) Özel karşılıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem Başındaki Karşılık | (1.879.425) | (3.758.037) |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı (Not 46) | (1.997.360) | (2.031.329) |
| Dönem İçinde İptal Edilen Karşılıklar (Not 45) | 158.894 | 672.996 |
| Devredilen Alacaklar | 343.157 | 3.236.945 |
| Aktiften Silinen | 2.500 | - |
| Dönem sonundaki karşılık | (3.372.234) | (1.879.425) |

NOT 14 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 15 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 16 – BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 17 – İŞTİRAKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 18 – İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2015 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2015 |
|---------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| Büro Makinaları | 202.572 | 4.621 | - | 207.193 |
| Mobilya ve Mefruşat | 223.949 | - | - | 223.949 |
| Taşıtlar | 294.683 | - | (87.552) | 207.131 |
| Özel Maliyetler | 722.791 | 42.860 | - | 765.651 |
| Toplam | 1.443.995 | 47.481 | (87.552) | 1.403.924 |

Birikmiş Amortisman

| | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Büro Makinaları | (115.307) | (27.867) | - | (143.174) |
| Mobilya ve Mefruşat | (149.550) | (37.470) | - | (187.020) |
| Taşıtlar | (292.983) | (1.199) | 87.552 | (206.630) |
| Özel Maliyetler | (214.732) | (144.451) | - | (359.183) |
| Toplam | (772.572) | (210.987) | 87.552 | (896.007) |

| | | | | |
|--------------------------|----------------|------------------|----------|----------------|
| Net Defter Değeri | 671.423 | (163.506) | - | 507.917 |
|--------------------------|----------------|------------------|----------|----------------|

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2014 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2014 |
|---------------------|------------------|----------------|-------|------------------|
| Büro Makinaları | 131.909 | 70.663 | - | 202.572 |
| Mobilya ve Mefruşat | 209.398 | 14.551 | - | 223.949 |
| Taşıtlar | 292.283 | 2.400 | - | 294.683 |
| Özel Maliyetler | 388.693 | 334.098 | - | 722.791 |
| Toplam | 1.022.283 | 421.712 | | 1.443.995 |

Birikmiş Amortisman

| | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|---|------------------|
| Büro Makinaları | (88.395) | (26.912) | - | (115.307) |
| Mobilya ve Mefruşat | (110.966) | (38.584) | - | (149.550) |
| Taşıtlar | (271.854) | (21.129) | - | (292.983) |
| Özel Maliyetler | (104.323) | (110.409) | - | (214.732) |
| Toplam | (575.538) | (197.034) | | (772.572) |

| | | | | |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| Net Defter Değeri | 446.745 | | | 671.423 |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

c) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sabit kıymetlerin üzerindeki toplam sigorta teminatı tutarı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Taşıtlar | 208.472 | 284.888 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 285.250 | 285.250 |
| Toplam | 493.722 | 510.138 |

d) Şirketin maddi duran varlıklarının tamamı işletme dışından temin edilen varlıklar olup işletme içinde oluşturulmuş herhangi bir maddi varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2015 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar | 127.204 | 2.090 | - | 129.294 |
| Toplam | 127.204 | 2.090 | - | 129.294 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | (94.455) | (14.613) | - | (110.068) |
| Toplam | (94.455) | (14.613) | - | (110.068) |
| Net Defter Değeri | 31.749 | (12.523) | - | 19.226 |

b) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2014 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|
| Haklar | 95.890 | 31.314 | - | 127.204 |
| Toplam | 95.890 | 31.314 | - | 127.204 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | (84.183) | (11.272) | - | (95.455) |
| Toplam | (84.183) | (11.272) | - | (95.455) |
| Net Defter Değeri | 11.707 | | | 31.749 |

c) Şirketin maddi olmayan varlıklarının tamamı işletme dışından temin edilen varlıklar olup işletme içinde oluşturulmuş herhangi bir maddi varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 21 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--|----------------|----------|------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 45.206 | - | 933.479 | - |
| Peşin Ödenen Kredi ve Tahvil Faizleri | 83.999 | - | 329.007 | - |
| Peşin Ödenen Faktoring Faiz ve Kom. (*) | 367.546 | - | 909 | - |
| Dava ve Mahkeme Masrafları (Not 30) (**) | 134.416 | - | 113.853 | - |
| Toplam | 631.167 | - | 1.377.248 | - |

(*) Şirketin alınan krediler içerisinde sınıflandırdığı faktoring borçlanmalarına ilişkin işlemler için peşin ödediği faiz ve komisyon tutarlarından henüz ifta olmayan bakiyelerdir.

(**) Şirket yasal takibe geçtiği alacakları için katlandığı bazı mahkeme masraflarını ilgili tarafa yansıtmak üzere geçici olarak "Peşin Ödenmiş Giderler" ve "Diğer Borçlar" hesaplarına karşılıklı kayıt ederek takip etmektedir.


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (31 Aralık 2014: %20) 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 (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şirketin kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı | (1.350.402) | (825.462) |
| Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar | 679.717 | 195.445 |
| Dönem Karı Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net | (670.685) | (630.017) |

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranı olan % 20 kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------------------------|-----------------------|---|-----------------------|---|
| | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) |
| Kazanılmamış Gelirler | 8.854.718 | 1.770.944 | 8.397.220 | 1.679.445 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 112.317 | 22.463 | 121.494 | 24.299 |
| Ertelenen Vergi Varlığı | | 1.793.407 | | 1.703.744 |
| Maddi Duran Varlıklar | (163.273) | (32.655) | (176.935) | (35.387) |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | (163.273) | (32.655) | (176.935) | (35.387) |
| Ertelenen Vergi Varlığı (Net) | | 1.760.752 | | 1.668.357 |

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

| Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi | 1.668.357 | 574.696 |
| Ertelenen Vergi Geliri / (gideri) | 89.175 | 1.092.892 |
| Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | 3.220 | 769 |
| 31 Aralık 2015 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi | 1.760.752 | 1.668.357 |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vergilendirilebilir kar | (5.369.496) | (1.384.566) |
| Hesaplanan vergi (% 20) | (1.073.899) | 276.913 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (187.371) | (20.016) |
| Düzeltilmeler | 43 | 10.533 |
| Vergi geliri / (gideri) | (1.261.227) | 267.430 |

NOT 23 – DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerine ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--|------------------|----|------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Factoring Alacaklarının BSMV'si | 791.031 | - | 530.560 | - |
| Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar | 269.188 | - | 632.264 | - |
| Personelden Alacaklar | 1.787 | - | 1.492 | - |
| İş Avansları | 8.215 | - | 5.012 | - |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 5.275 | - | 5.276 | - |
| Toplam | 1.075.496 | | 1.174.604 | |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)

Şirket yönetimi aldığı karar gereği söz konusu varlıkları satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırmış ve satış sürecini başlatmıştır. Bkz. Not 3 / u

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|----------------|------------------|
| 2014 Yılı içerisinde edinilen İstanbul/Esenyurt'taki meskenler (*) | - | 5.618.755 |
| 2014 Yılı içerisinde edinilen İstanbul/Esenyurt'taki meskenler (*) | - | 1.142.400 |
| 2014 Yılı içerisinde edinilen Zonguldak/Merkez'deki meskenler (*) | - | 185.000 |
| Vergi geliri / (gideri) | - | 6.946.155 |

(*) Şirket vadesi geçmiş alacağının tahsili amacıyla 2014 yılında edindiği Gayri Menkuller'in satışını yıl içerisinde gerçekleştirmiştir.

NOT 25 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 26 – ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Faiz Oranı | Tutar | Faiz Oranı | Tutar |
| TL Krediler | | | | |
| - Kısa Vadeli Krediler | 11,50%-16,75% | 80.112.210 | 10,00%-14,50% | 64.180.969 |
| Faiz Reeskontu | | 1.242.729 | | 722.464 |
| Toplam | | 81.354.939 | | 64.903.433 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilerin vade tarihleri 4 Ocak 2016 – 07 Aralık 2016 arasındadır. (31 Aralık 2014: Kredilerin vade tarihleri 01 Ocak – 02 Ocak 2015 arasındadır.)

NOT 27 – FAKTORİNG BORÇLARI

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Factoring Müşterilerine Borçlar | 115.850 | - | 24.106 | - |
| Toplam | 115.850 | - | 24.106 | - |

NOT 28 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-----------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bono Nominal Bedeli | - | - | 10.000.000 | - |
| Tahvil Nominal Bedeli | 51.500.000 | - | 10.000.000 | - |
| Faiz Tahakkuku | 678.903 | - | 109.061 | - |
| Toplam | 52.178.903 | - | 20.109.061 | - |

31 Aralık 2015 tarihi itibari ile tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

| İhraç Tarihi | Nominal Bedeli | (*) Spread % | Faiz Oranı | Faiz Periyodu | Vade Tarihi |
|---------------|-------------------|--------------|------------|---------------|-------------|
| 28.08.2014 | 10.000.000 | 4,00% | 13,51% | 90 gün | 25.02.2016 |
| 04.09.2015 | 11.000.000 | 4,25% | 15,24% | 90 gün | 05.09.2016 |
| 09.09.2015 | 2.000.000 | 4,50% | 15,30% | 90 gün | 08.03.2017 |
| 09.10.2015 | 8.000.000 | 4,25% | 15,65% | 90 gün | 10.10.2016 |
| 20.11.2015 | 2.500.000 | 4,25% | 15,02% | 90 gün | 21.11.2016 |
| Toplam | 51.500.000 | | | | |

31 Aralık 2014 tarihi itibari ile ihraç edilen tahvil ve bononun detayı aşağıdaki gibidir:

| İhraç Tarihi | Nominal Bedeli | (*) Spread % | Faiz Oranı | Faiz Periyodu | Vade Tarihi |
|---------------|-------------------|--------------|------------|---------------|-------------|
| 27.11.2014 | 10.000.000 | 4% | 12,23% | 90 gün | 27.11.2015 |
| 15.10.2014 | 10.000.000 | - | 11,62% | Peşin | 13.04.2015 |
| Toplam | 20.000.000 | | | | |

(*) Gösterge yıllık bileşik faiz üzerine eklenen farktır. Tahviller değişken faizli olup, faiz 90 günde bir olarak belirlenen ödeme günlerinden önceki 5 günlük gösterge tahvil faizlerinin ortalamasına spread tutarı eklenmek suretiyle tespit edilmektedir.

NOT 30 – DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Tedarikçilere Borçlar | 47.359 | - | 63.265 | - |
| Dava ve Mahkeme Masrafları (Not 21) | 134.416 | - | 113.853 | - |
| Toplam | 181.775 | - | 177.118 | - |

NOT 31 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 32 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek Stopajlar | 85.136 | 180.223 |
| Ödenecek BSMV | 226.840 | 402.305 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri | 62.308 | 75.870 |
| Ödenecek KDV | 67.612 | - |
| Ödenecek Damga Vergisi | 2.267 | 4.733 |
| Toplam | 444.163 | 663.131 |

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 112.317 | 121.497 |
| Toplam | 112.317 | 121.497 |

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL. (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,50 enflasyon (31 Aralık 2014: %5,00) ve %10,88 iskonto oranı (31 Aralık 2014: %8,00) varsayımlarına göre yaklaşık %4,11 (31 Aralık 2014: % 2,86) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı | 121.497 | 83.389 |
| Hizmet Maliyeti | 57.708 | 151.451 |
| Faiz Maliyeti | 3.471 | 3.971 |
| Ödenen Tazminatlar | (86.457) | (121.158) |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp (Not 38/c) | 16.098 | 3.844 |
| Dönem Sonu, 31 Aralık | 112.317 | 121.497 |

NOT 35 – ERTELENMİŞ GELİRLER

17.321 TL'lik bakiye diğer faktoring alacaklarına ait kazanılmamış komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2014:17.904 TL' lik bakiyenin tamamı faktoring alacaklarına ait kazanılmamış komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.)

NOT 36 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: 915.008 TL)

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR

a) Öz Kaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 25.959.343 TL (31 Aralık 2014: 12.863.951 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenmiş Sermaye (*) | 22.000.000 | 13.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (21.541) | (8.663) |
| Yasal Yedekler | 372.045 | 372.045 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı | (499.430) | 617.705 |
| Dönem Net Karı/Zararı | 4.108.269 | (1.117.136) |
| Öz Kaynaklar | 25.959.343 | 12.863.951 |

(*)Şirket'in 16 Ocak 2015 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 13.000.000 TL olan sermayesi 22.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Bahsi geçen 9.000.000 TL tutarındaki artırımın tamamı şirket ortakları tarafından nakden karşılanmıştır.

Alınan karar sonucunda gerçekleştirilen sermaye artırımını, 22 Ocak 2015 tarihinde 8742 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 22.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 22.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: Şirket'in esas sermayesi 13.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 13.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır.)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| Adı-Soyadı / Unvanı | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Selim Tariç | % 40 | 8.800.000 | % 40 | 5.200.000 |
| Nesim Geron | % 25 | 5.500.000 | % 25 | 3.250.000 |
| Yaşar Gülcan | % 20 | 4.400.000 | % 20 | 2.600.000 |
| Milka Janti Tariç | % 10 | 2.200.000 | % 10 | 1.300.000 |
| Melih Gülcan | % 5 | 1.100.000 | % 5 | 650.000 |
| Toplam | % 100 | 22.000.000 | % 100 | 13.000.000 |

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------|----------------|
| Açılış Bakiyesi (Net) | (8.663) | (5.588) |
| Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net) | (12.878) | (3.075) |
| Cari Dönem Aktüeryal Farkı | (16.098) | (3.844) |
| Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi | 3.220 | 769 |
| Toplam | (21.541) | (8.663) |

d) Yasal Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket'in yasal kayıtlarına göre birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerinin toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 372.045 TL'dir. (31 Aralık 2014: 372.045 TL)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 499.430 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 617.705 TL geçmiş yıl karı.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 – NAZIM HESAPLAR

a) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Teminat Senetleri | 287.814.684 | 166.061 | 225.537.925 | - |
| İpotekler | 53.115.000 | - | 43.237.540 | - |
| Teminat Çekleri | 400.610 | - | 598.000 | - |
| Toplam | 341.330.294 | 166.061 | 269.373.465 | - |

b) 31 Aralık 2015 itibarıyla verilen teminat tutarı 1.500.000 TL olup tamamı teminat mektubundan oluşmaktadır.
(31 Aralık 2014: 1.500.000 TL)

c) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Teminat Çekleri | 107.158.683 | 3.400.243 | 81.423.572 | 1.409.427 |
| Teminat Senetleri | 18.773.413 | 4.206.595 | 6.532.637 | 988.144 |
| Toplam | 125.932.096 | 7.606.838 | 87.956.209 | 2.397.571 |

NOT 40 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler | 28.500.473 | 17.846.221 |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | 3.531.353 | 3.298.612 |
| Toplam | 32.031.826 | 21.144.833 |

NOT 41 – FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 42 – KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 43 – FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Yurt İçinden Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | (7.755.387) | (5.206.837) |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | (4.288.198) | (2.610.055) |
| Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler | (4.087.902) | (2.601.693) |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar | (485.302) | (345.076) |
| Toplam | (16.616.789) | (10.763.661) |

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel Giderleri | (4.533.080) | (7.762.380) |
| Genel İşletme Giderleri | (4.363.100) | (3.221.707) |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri | - | (34.264) |
| Toplam | (8.896.180) | (11.018.351) |

Personel giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Maaş ve Ücretler | (3.411.756) | (6.237.251) |
| SSK Primleri İşveren Payı | (525.680) | (609.167) |
| Yemek ve İçecek Giderleri | (139.899) | (152.242) |
| Prim ve İkramiyeler | (207.871) | (360.405) |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | (86.457) | (121.158) |
| İhbar Tazminatı | (55.322) | (170.744) |
| İşsizlik Sigortası İşveren Payı | (45.370) | (54.473) |
| Yıllık İzin Ücretleri | (36.014) | (31.052) |
| Sigorta Giderleri | (24.711) | (25.827) |
| Diğer | - | (61) |
| Toplam | (4.533.080) | (7.762.380) |

Genel işletme giderleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri | (1.162.301) | (1.105.743) |
| Ofis Giderleri | (692.351) | (621.414) |
| Seyahat, Temsil ve Ağırlama Giderleri | (653.921) | (231.672) |
| İlan Reklam ve Promosyon Giderleri | (642.849) | (73.417) |
| Oto Kiralama, Benzin ve Bakım Giderleri | (468.836) | (588.678) |
| Vergi, Resim ve Harçlar | (230.270) | (137.352) |
| Amortisman Giderleri | (225.600) | (208.319) |
| Bilgi İşlem Giderleri | (123.006) | (118.017) |
| Haberleşme Giderleri | (80.977) | (87.737) |
| Diğer | (82.989) | (49.358) |
| Toplam | (4.363.100) | (3.221.707) |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, diğer faaliyet gelirleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Bankalardan Alınan Faizler | 426.574 | 83.353 |
| Factoring Müşterilerine Yansıtılan Giderler | 357.730 | 510.014 |
| Konusu Kalmayan Alacak Karşılıkları (Not 13/b) | 158.894 | 672.996 |
| SGK Teşvik Geliri | 113.425 | 136.182 |
| Demirbaş Satış Gelirleri | 64.356 | - |
| Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karş. | 25.278 | - |
| Factoring İşlemlerinden Gelirler | 20.313 | 256.619 |
| Masraf İade Gelirleri | 12.727 | 105.540 |
| Kambiyo Karları | - | 6.420 |
| Diğer | 6.387 | 21.552 |
| Toplam | 1.185.684 | 1.792.676 |

NOT 46 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket 1 Ocak – 31 Aralık 2015 tarihi arasında, takipteki alacakları için 1.997.360 TL karşılık ayrılmıştır.
(31 Aralık 2014: 2.031.329 TL) (Bkz. Not 13)

NOT 47 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, diğer faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (98.071) | (98.742) |
| Dava Takip Masrafları | (86.924) | (242.760) |
| Banka Masrafları | (94.770) | (91.235) |
| Teminat Mektubu Komisyonları | (31.500) | (31.553) |
| Araçlar Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (6.956) | (6.238) |
| Özel İletişim Vergisi | (6.441) | (8.778) |
| Kambiyo İşlemleri Zararları | - | (6.116) |
| Diğer | (13.023) | (23.312) |
| | (337.685) | (508.734) |


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, hisse başına zarar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı | 21.606.557 | 11.500.274 |
| Net Dönem Karı | 4.108.269 | (1.117.136) |
| Hisse Başına Kar / Zarar | 0,190 | (0,097) |

NOT 49 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır.
- b) Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.
- c) 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, üst yönetime ödenen ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 542.333 TL'dir. (31 Aralık 2014: 2.067.741 TL) Önceki yıla göre azalış yaşanmasının sebebi üst düzey yöneticilerden birinin işten ayrılması ve kalan yöneticilerin ise aldıkları ücretleri azaltma kararıdır.

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam Borçlar | 135.755.670 | 87.756.720 |
| Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri | (4.657.880) | (1.874.810) |
| Net Borç | 131.097.790 | 85.881.910 |
| Toplam Özkaynak | 25.959.343 | 12.863.951 |
| Özkaynak / Borç Oranı | 0,1980 | 0,1498 |

b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

c) Kredi Riski ve Yönetimi

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

Factoring alacakları, ağırlıklı olarak gıda, inşaat ve tekstil sektöründe faaliyet gösteren muhtelif sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | Factoring Alacakları | Takipteki Alacaklar | Diğer Aktifler | Bankalardaki Mevduat |
|--|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 151.764.367 | 618.491 | 1.075.496 | 4.640.785 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri (*) | 150.988.559 | - | 1.075.496 | 4.640.785 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. Var.ın defter değerleri | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 775.808 | - | - | - |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 618.491 | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 3.990.725 | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (3.372.234) | - | - |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - |

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

| Önceki Dönem | Factoring Alacakları | Takipteki Alacaklar | Diğer Aktifler | Bankalardaki Mevduat |
|--|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 84.851.981 | 1.828.899 | 1.174.604 | 1.836.538 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri (*) | 81.649.218 | - | 1.174.604 | 1.836.538 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. Var.ın defter değerleri | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 3.202.763 | - | - | - |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 1.828.899 | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 3.708.324 | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.879.425) | - | - |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - |

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Kur riski yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemi olmadığından kur riski bulunmamaktadır.

e) Faiz oranı riski yönetimi

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | TL (%) | TL (%) |
| Varlıklar | | |
| Factoring alacakları | 19,04 | 22,33 |
| Yükümlülükler | | |
| Alınan krediler | 14,78 | 11,92 |
| Factoring Borçları (Alınan Krediler) | 15,03 | 11,92 |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Finansal Alacaklar | 151.764.367 | 84.851.981 |
| Sabit Faizli | 115.318.026 | 75.521.808 |
| Factoring alacakları | 115.318.026 | 75.521.808 |
| Değişken Faizli | 36.446.341 | 9.330.173 |
| Factoring alacakları | 36.446.341 | 9.330.173 |
| Finansal Yükümlülükler | 133.649.692 | 85.036.600 |
| Sabit Faizli | 72.166.275 | 60.714.296 |
| Alınan krediler | 72.050.425 | 50.690.190 |
| Factoring Borçları | 115.850 | 24.106 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | - | 10.000.000 |
| Değişken Faizli | 61.483.417 | 24.322.304 |
| Alınan krediler | 9.304.514 | 14.213.243 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | 52.178.903 | 10.109.061 |

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 119.838 TL artmaktadır. (31 Aralık 2014: 82.607 TL)

f) Likidite Riski:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31.12.2015

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | (I) 3 Aydan kısa | (II) 3 ay -1 yıl | (III) 1-5 yıl | (IV) 5 yıldan uzun |
|----------------------------|---------------|--|------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Alınan Krediler | (81.354.939) | (82.966.889) | (31.469.787) | (51.497.102) | - | - |
| Factoring Borçları(*) | (115.850) | (115.850) | (115.850) | - | - | - |
| Diğer Borçlar(*) | (181.775) | (181.775) | (181.775) | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | (52.178.903) | (53.673.350) | (11.476.820) | (19.696.530) | (22.500.000) | - |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAL MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2014

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | (I) 3 Aydan kısa | (II) 3 ay -1 yıl | (III) 1-5 yıl | (IV) 5 yıldan uzun |
|----------------------------|---------------|--|------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Alınan Krediler | (64.903.433) | (65.562.028) | (60.687.816) | (4.874.212) | | |
| Faktoring Borçları(*) | (24.106) | (24.106) | (24.106) | | | |
| Diğer Borçlar(*) | (177.118) | (177.118) | (117.118) | | | |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | (20.109.061) | (20.406.281) | - | (10.000.000) | (10.406.281) | |

(*) Faktoring borçlarının ve diğer borçların, vadelerinin belli olmaması sebebiyle 1-3 ay vadeleri olduğu varsayımı ile sınıflandırılmıştır.

g) Finansal Araç Kategorileri

| | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar | Krediler ve Alacaklar | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler | Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri | Not |
|-------------------------------|--|-----------------------|--|---------------|----------------------|-----|
| 31.12.2015 | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | |
| Bankalar | 4.460.785 | - | - | 4.460.785 | 4.460.785 | 6 |
| Faktoring Alacakları | - | 151.764.367 | - | 151.764.367 | 151.764.367 | 9 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Faktoring Borçları | - | - | 115.850 | 115.850 | 115.850 | 27 |
| Alınan Krediler | - | - | 81.354.939 | 81.354.939 | 81.354.939 | 26 |
| Diğer Borçlar | - | - | 181.775 | 181.775 | 181.775 | 30 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | - | - | 52.178.903 | 52.178.903 | 52.178.903 | 29 |
| 31.12.2014 | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | |
| Bankalar | 1.836.538 | - | - | 1.836.538 | 1.836.538 | 6 |
| Faktoring Alacakları | - | 84.851.981 | - | 84.851.981 | 84.851.981 | 9 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Faktoring Borçları | - | - | 24.106 | 24.106 | 24.106 | 27 |
| Alınan Krediler | - | - | 64.903.433 | 64.903.433 | 64.903.433 | 26 |
| Diğer Borçlar | - | - | 177.118 | 177.118 | 177.118 | 30 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymet | - | - | 20.109.061 | 20.109.061 | 20.109.061 | 29 |

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

NOT 51 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 52 –AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.


RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ