

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 22 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kambiyo işlemleri kârı	-	21.384
Bankalardan alınan faizler	37.342	186.390
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan alınan faizler	-	-
Türev finansal işlemlerden gelirler	-	-
Diğer	315.266	141.390
	352.608	349.164

NOT 23 – FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	613.778	1.005.175
Diğer faiz giderleri	0	0
Verilen ücret ve komisyonlar	11.036	17.811
	624.814	1.022.985

NOT 24 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Özel karşılık gideri	1.147.584	13.004
	1.147.584	13.004

NOT 25 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kambiyo işlemleri zararı	-	-
Türev finansal işlemlerden zarar	-	-
Diğer	-	-
	-	-

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 26 – HİSSE BAŞINA KAR

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Net dönem kârı (TL)	(1.928.150)	(718.340)
Nominal değeri 500 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	24.000	24.000
Hisse başına kar (1 TL)	(80,34)	(29,94)

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Met-Ay Emlak Peyzaj A.Ş.	-	-
Met-Ay Ecza Deposu ve İlaç San. Ltd. Şti.	-	-
Met-Ay Medikal Teknik Sistemler Ltd. Şti.*	150	-
Met-Ay Danışmanlık Hiz. Tic. A.Ş.	-	10.400
Met-Ay Proje Yapı Tic.Ltd.Şti.	-	-
Met-Ay Oto Kiralama Ltd. Şti.	20.285	-
Met-Ay Sigorta Ltd. Şti.	14.068	12.624
May-Met Sigorta Aracılık Ltd.Şti.	-	-
Mükremin Aydoğan	-	-
Met-Ay Bilişim Ltd Şti.	3.500	1.727
TOPLAM	38.003	24.751

(*) Faktoring Alacakları.

İlişkili Tarafra Borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Met-Ay İnşaat Taahhüt Tur. Tic. Ltd.Şti.	-	-
Met-Ay Bilişim Ltd. Şti.	1.750	-
Met-Ay Oto Kiralama	-	5.600
Mükremin Aydoğan	2.194.000	300
TOPLAM	2.195.750	5.900

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 70.038 TL'dir. (31 Aralık 2013: 67.910 TL).

NOT 28 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**28.1 Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	37.599	-	85.345	-
Müşteri çekleri-senetleri*	60.000	-	60.000	-
İpotekler	11.446.500	-	11.446.500	-
	11.544.099	-	11.591.845	-

(Yetkili Kaşe/İmza)

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devam ediyor)**28.2 Verilen Teminatlar**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vergi daireleri	-	-	-	-
Mahkemeler	-	-	-	-
Diğer	-	-	1.000	-
	-	-	1.000	-

28.3 Taahhütler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, verdiği kredi taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Kredi Taahhütleri	-	-	-	-
	-	-	-	-

28.4 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Portföydeki Çekler	802.553	-	877.605	-
Bankalardaki Çekler	3.000.101	-	3.556.400	-
Yasal Takipteki Çekler	2.992.086	-	3.042.400	-
Portföydeki Senetler	1.148.672	-	1.148.672	-
Bankalardaki Senetler	282.406	-	1.199.086	-
Yasal Takipteki Senetler	4.172.913	-	4.160.913	-
	12.398.731	-	13.985.076	-

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa riski**Kur riski**

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek dengeli döviz mevcutları ve borçlanmaları şeklinde dengeli olarak tutmaya çalışmaktadır.

(Yetkili Kaşe/İmza)

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devam ediyor)**

Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

Toplam Bazında;

	31 Aralık 2014 (TL Tutarı)	31 Aralık 2013 (TL Tutarı)
A.Döviz cinsinden varlıklar	0	0
B.Döviz cinsinden yükümlülükler	0	0
Net döviz pozisyonu (A-B)	0	0

Döviz Bazında Ayrıntılı:**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Varlıklar					
Nakit değerler	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Bankalar(*)	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Factoring alacakları	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	-	-
Yükümlülükler					
Alınan krediler	-	-	-	-	-
Factoring borçları	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev finansal araçlar(**)	-	-	-	-	-
Net pozisyon	-	-	-	-	-

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devam ediyor)**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

31 Aralık 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Varlıklar					
Nakit değerler	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Bankalar(*)	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Factoring alacakları	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	-	-
Yükümlülükler					
Alınan krediler	-	-	-	-	-
Factoring borçları	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev finansal araçlar(**)	-	-	-	-	-
Net pozisyon	-	-	-	-	-

(*) TL Değerler Faiz Tahakkuklarını da içermektedir.

(**)Döviz yükümlülükleri hedge edilmemektedir.

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'ye çevrilmiştir. Kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

	Döviz Alış Kurları				Döviz Satış Kurları			
	AVRO	USD	GBP	CHF	AVRO	USD	GBP	CHF
31.12.2014	2,8207	2,3189	3,5961	2,3397	2,8258	2,3230	3,6149	2,3548
31.12.2013	2,9365	2,1343	3,5114	2,3899	2,9418	2,1381	3,5297	2,4052

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**
(Devam ediyor)**Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu****31 Aralık 2014**

	Kâr/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6-Avro net etki (4+5)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-Diğer döviz net etki (7+8)	--	--
Toplam(3+6+9)	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu**31 Aralık 2013**

	Kâr/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6-Avro net etki (4+5)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--
9-Diğer döviz net etki (7+8)	--	--
Toplam(3+6+9)	--	--

(Yetkili Kaşe/İmza)

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**
(Devam ediyor)*Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski*

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Sabit Faizli Finansal Araçlar				
Finansal Varlıklar	1.430.877	0	8.208.002	0
<i>Vadeli Mevduat</i>	0	0	2.107.000	0
<i>Hazine Bonosu</i>	0	0	0	0
<i>Factoring Alacakları</i>	1.430.877		6.101.002	
Finansal Yükümlülükler	1.711.505	0	8.888.437	0
<i>Banka Kredileri</i>	1.711.505	0	8.888.437	0
Değişken Faizli Finansal Araçlar				
Finansal Varlıklar	0	0	0	0
<i>Vadeli Mevduat</i>	0	0	0	0
Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0
<i>Banka Kredileri</i>	0	0	0	0

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faiz oranlarında % 0,5'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 1.403 TL zarar daha yüksek/düşük olacaktır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faiz oranlarında % 0,5'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 3.402 TL zarar daha yüksek/düşük olacaktır.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	ABD Doları (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	TL (%)
Varlıklar				
Vadeli mevduat	-	-	-	8,50
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Factoring alacakları	-	26,07	-	20,40
Yükümlülükler				
Alınan krediler	-	11,43	-	10,45

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR

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

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devam ediyor)****b) Kredi riski**

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 yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2014	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Faktoring Alacakları İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	--	8.913.296	15.127	--
A) Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.430.877	15.127	--
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	7.482.419	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	12.375.623	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(4.893.204)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devam ediyor)**

31 Aralık 2013	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Faktoring İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	--	13.667.005	2.161.386	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	6.101.002	2.161.386	--
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	7.566.002	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	11.596.145	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(4.030.142)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

c) Likidite riski

Şirket Yönetimi kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo Şirket'in parasal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ile kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

31 Aralık 2014						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülük.	4.060.835	4.158.648	108.274	4.050.374	-	-
Alınan krediler	1.711.505	1.809.318	-	1.809.318	-	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	95.581	95.581	48.525	47.056	-	-
Muhtelif borçlar	2.253.749	2.253.749	59.749	2.194.000	-	-

(Yetkili Kaşe/İmza)

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR**

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devam ediyor)

31 Aralık 2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülük.	9.085.934	9.318.144	9.272.369	44.471	1.304	-
Alınan krediler	8.888.437	9.120.647	9.120.647	-	-	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	124.909	124.909	80.438	44.471	-	-
Muhtelif borçlar	72.588	72.588	71.284	-	1.304	-

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not:19'da açıklanmıştır. Şirket'in genel stratejisinde önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	4.229.214	9.254.712
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(17.562)	(2.160.320)
Net Borç	4.211.652	7.094.392
Toplam Özkaynaklar	5.575.778	7.503.927
Toplam Sermaye	9.787.430	14.598.319
Net Borç/Sermaye Oranı	0,43	0,49

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve bankalardan alacakların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

(Yetkili Kaşe/İmza)

MET-AY FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 30 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2014 itibariyle; Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 3.438,22 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2015 tarihinden geçerli olmak üzere 3.541,37 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2013 itibariyle; Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 3.254,44 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2014 tarihinden geçerli olmak üzere 3.438,22 TL'ye yükseltilmiştir.

NOT 31 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2014 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2013 itibariyle ; yoktur)