

İş Faktoring A.Ş.

2014 Yılı
Faaliyet Raporu

İş Faktoring®



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

Kavacak Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İş Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde
Denetimine İlişkin Rapor**

İş Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 26 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, İş Faktoring A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
2 Mart 2015
İstanbul, Türkiye



Yönetimin Mesajı

2014 Yılı Faaliyet Raporu

Değerli Ortaklarımız,

İş Faktoring A.Ş.'nin 2014 yılı Faaliyet Raporu'nu ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarını incelemenize sunmadan önce, geçtiğimiz yıl içinde dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik gelişmeler ile bunların sektör ve Şirketimiz üzerindeki etkilerine kısaca değinmek isterim.

2014, özellikle çevre ülkelerde askeri, siyasi ve ekonomik olumsuzlukların yaşandığı ve bu gelişmelerin yakından izlendiği bir yıl olmuştur. Öte yandan, başta en büyük ihrac pazarımız olan Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere, hemen hemen ABD dışındaki belli başlı tüm büyük ekonomilerde durgunluk yaşanmış, bu gelişmeler ülkemiz ekonomisindeki büyüme hızını da aşağıya çekmiştir.

Tüm bu gelişmeler ışığında, geride bıraktığımız yılın hem ülkemiz, hem de Faktoring Sektörü açısından zor bir yıl olduğu değerlendirilmesinin yapılabilir.

Global ekonomide yaşanan tüm bu olumsuzluklara ve bunların ülkemize olan yansımalarına rağmen, Faktoring Sektörü 2014 yılında % 24 civarında büyüyerek 116 milyar TL düzeyinde bir işlem hacmine ulaşmıştır.

Şirketimiz özelinde ise, yeniden yapılanma ve kurumsallaşma konusunda önemli adımların atıldığı 2014 yılı, bu konudaki çalışmaların semeresinin de alındığı ve sektör ortalamasının üzerinde büyüme rakamlarının elde edildiği bir yıl olmuştur.

Bu meyanda, bütçe hedeflerinin büyük bir kısmını gerçekleştirmiş olan Şirketimiz 2014 yılında; aktif büyüklüğünü % 50, faktoring alacak bakiyesini % 52, işlem hacmini % 18, müşteri adedini % 38, çalışan sayısını % 41, ortalama faktoring alacaklarını % 25, öz kaynaklarını da % 10 düzeyinde artırmıştır. Ayrıca, müşterilerine yakın olmak ve hizmet kalitesini daha da artırabilmek için 30 Nisan 2014 tarihinde Gebze/Kocaeli'nde ilk şubelerini açan Şirketimiz, 04 Temmuz 2014 tarihinde Ostim/Ankara, 15 Aralık 2014 tarihinde de Adana Şubelerini faaliyete geçirerek toplamda 3 şubeye ulaşmıştır.

20 yılı aşan tecrübesi, yurt içi/yurt dışı her türlü faktoring ürününü sunabilme kabiliyeti ve dinamik ekibi ile kendisini tüm segmentlerdeki müşterilerin değişmez çözüm ortağı olarak konumlandıran İş Faktoring, bünyesinde bulunduğu İş Bankası Grubunun da desteği ile geleceğe güvenle bakmakta ve her geçen yıl daha üst sıralara tırmanarak sektördeki konumunu güçlendirmektedir.

Şu ana kadar olduğu gibi 2015 yılında da sorunsuz, karlı ve istikrarlı büyüyerek; tüm ortaklarımız, müşterilerimiz ve çalışanlarımız için değer yaratmaya devam etme azim ve kararlılığımızdayız.

Saygılarımla,

Ertuğrul Bozgedik
Yönetim Kurulu Başkanı

İş Faktoring A.Ş.

1. Genel Bilgiler

İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, faaliyet raporu Şirket’in 01.01.2014 – 31.12.2014 dönemi mali verileri üzerinden hazırlanmıştır. Şirketimizin kayıtlı adresi İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10, 34330 Levent/İstanbul-Türkiye’dir.

Şirketimizin Ticaret Sicil Numarası 300765'dir.

Şirketimiz, resmi web sitesi www.isfaktoring.com.tr 'dir.

Rapor tarihi itibarıyla Ostim, Gebze ve Adana’da faaliyet gösteren 3 adet şubemiz bulunmaktadır.

1.1 Faaliyet Konumuz

Şirketimizin başlıca faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir.

1993 yılında kurulmuş olan Şirketimiz, firmaların faturaya dayalı mal ve hizmet satışından doğmuş veya doğacak yurtiçi ve yurtdışı vadeli alacaklarını temlik alarak;

- Alacakların takibi ve vadesinde tahsili,
- Alacakların ödenmeme riskine karşı garanti verilmesi,
- Alacaklar karşılığında belirli bir oranda vadesinden önce peşin ödemede bulunulması

konularında finansal hizmet vermektedir.

Şirketimiz Factors Chain International (FCI) ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği üyesidir.

Misyonumuz

Misyonumuz; varlık sebebimiz olarak gördüğümüz müşterilerimize en iyi hizmeti sunma prensibiyle, müşteri ihtiyaçlarına uygun, hızlı, etkin çözümler üretmek ve kendimizi müşterilerimizin çözüm ortağı olarak konumlandırmaktır.

Vizyonumuz

Vizyonumuz; güçlü sermaye yapımız, uzman kadromuz ve müşteri odaklı çalışma prensibimiz ile sektörün önde gelen ve en çok beğenilen kuruluşlarından biri olmaktır.

1.2 Sermaye Yapımız

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL'dir ve tamamı ödenmiş 1 tam kuruluş değerinde 4.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla pay sahiplerimiz ve Şirketimizin sermayesindeki payların dağılımları aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahipleri</u>	<u>(%)</u>	<u>Sermaye Payı</u>
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	31.292.500
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	8.700.000
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	2.500
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	2.500
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	2.500
Toplam	<u>100,0000</u>	<u>40.000.000</u>

Şirketimizin, sermayeyi temsil eden imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

1.3 Faaliyet Yılı İçerisinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyelerimiz

Yönetim Kurulumuz

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Göreve İlk Başlama Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Ertuğrul Bozgedik	Başkan	01.06.2011	Devam
H. Fevzi Onat	Başkan Vekili	27.03.2013	Devam
H. Cahit Çınar	Üye	12.03.2008	Devam
Nurettin Hak	Üye	24.05.2011	Devam
Sezai Sevgin	Üye	28.03.2012	24.03.2014
Ozan Uyar	Üye	17.10.2012	Devam
Ümit Zeki Şimşek	Üye	27.03.2013	Devam
Z. Hansu Uçar	Üye	29.07.2013	Devam
Ferhunde Aygen	Üye	24.03.2014	Devam
İnci Önal	Üye	24.03.2014	Devam
A. Emrah Koyuncu	Üye	24.03.2014	Devam
Onur V. İzci	Üye – Genel Müdür	10.04.2013	Devam

Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri

Ertuğrul Bozgedik

Sn. Ertuğrul Bozgedik, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümünden mezun olduktan sonra, 1986 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1995-1999 yılları arasında Sorunlu Krediler ve I. Krediler Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı ve Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunan Sn. Bozgedik, 2004 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğüne Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. 2008-2011 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sn. Bozgedik 13 Nisan 2011 tarihinden bu yana Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı, 01.06.2011 tarihinden bu yana da Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

H. Fevzi Onat

Sn. H. Fevzi Onat Hacettepe Üniversitesi Sosyal ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümünden mezun olmuştur. 1981 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Onat, 1993 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğü Müdür Yardımcılığına, 1995 yılında anılan Müdürlükte Bölge Müdürlüğüne, 1997 yılında İstihbarat ve Mali Tahlil Bölümü Bölüm Müdürlüğüne, 1998 yılında ise Kurumsal Krediler Bölümü Bölüm Müdürlüğüne atanmıştır. 2001 yılında Yenişehir Ankara Şubesi Müdürlüğüne atanan Sn. Onat, 2002 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. 28 Mart 2008 - 31 Mart 2011 tarihleri arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Sn. Onat aynı dönemde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği de yapmıştır. 30 Mayıs 2011 – 31 Ocak 2013 tarihleri arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onat 27.03.2013 tarihinden bu yana Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.

H. Cahit Çınar

1988 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olan Sn. Cahit Çınar 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İktisadi Araştırmalar Müdürlüğünde işe başlamış, 1992 yılında ise Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak görev almıştır. Görevine daha sonra Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin Almanya'da kurulu iştiraki olan İşbank AG'de devam eden Sn. Çınar, İşbank AG'deki görevinden sonra Ticari Krediler Tahsis Bölümünde Müdür Yardımcılığı görevine atanmış ve aynı Müdürlükte Bölüm Müdürlüğüne kadar yükselmiştir. 2013 yılında Güneşli Kurumsal Şubesi Müdürlüğüne atanan Sn. Çınar halen bu görevi sürdürmektedir.

Nurettin Hak

1989 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olan Sn. Nurettin Hak 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1999-2001 yılları arasında Kredi Kartları Müdürlüğünde, 2001-2003 yılları arasında Bireysel Krediler Müdürlüğünde ve 2003-2006 yılları arasında Galata Şubesinde Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş; 2006-2007 yılları arasında ise Organizasyon Müdürlüğünde Birim Müdürü olarak görev almıştır. 2007-2008 yılları arasında Gaziantep Kurumsal Şube Müdürü, 2009 yılında 5 ay süre ile Değişim Yönetimi Başkanlığında Grup Müdürü, 2009-2011 yılları arasında ise Şişli Şubesinde Şube Müdürü olarak çalışmış olan Sn. Nurettin Hak 2011 yılından bu yana Finansal Analiz Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Ümit Zeki Şimşek

1990 yılında Gazi Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Ümit Z. Şimşek 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İstihbarat Müdürlüğünde Uzman Yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. 1994 yılında İşbank AG Berlin Şubesinde Uzman Yardımcısı, aynı Şubede 1997 yılında Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1999 yılında Stuttgart Şube Müdürü, 2004 yılında Ankara II. Bölge Müdür Yardımcısı, 2007 yılında Ostim/Ankara Şube Müdürü, 2008 yılı sonunda Ostim Ticari/Ankara Şube Müdürü ve 2010 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Ankara II. Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 2013 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Müdürlüğüne atanan Sn. Şimşek halen bu görevini sürdürmektedir.

Z. Hansu Uçar

ODTÜ İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünde eğitimini tamamlayan Sn. Uçar, çalışma hayatına 1994 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümünde Yatırım Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. Aynı bölümde çeşitli grup şirketlerinden sorumlu olarak yönetim kademelerinde görev alan Sn. Uçar, 2007 yılından bu yana İştirakler Bölümü Birim Müdürlüğü görevini sürdürmektedir. Sn. Uçar Şirketimizin yanı sıra Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş., Trakya Yenışehir Cam Sanayii A.Ş., Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Yenışehir Sanayi A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Mağazaları A.Ş., Çayırova Cam Sanayii A.Ş., Camış Madencilik A.Ş., Cam Elyaf Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Eskişehir Sanayii A.Ş., Asmaş Ağır Sanayi Makinaları A.Ş., Kültür Yayınları İş Türk A.Ş., Camış Yatırım Holding A.Ş., Avea İletişim Hizmetleri A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Ozan Uyar

1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Ozan Uyar aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006-2009 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümünde Müdür Yardımcısı, 2009-2015 yılları arasında Birim Müdürü olarak görev yapan Sn. Uyar 27 Şubat 2015 tarihinde Krediler Portföy Yönetimi Bölümüne Bölüm Müdürü olarak atanmış olup halen bu görevini sürdürmektedir.

Ferhunde Aygen

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümünden 1990 yılında mezun olan ve aynı üniversitede İşletme konusunda yüksek lisansını 1993 yılında tamamlayan Sn. Ferhunde Aygen T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de 1995-2002 yılları arasında mali analiz uzmanı ve kıdemli uzman, 2002-2005 yılları arasında Sorunlu Krediler bölümünde Yönetici Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2005 yılında Yönetici olarak atandığı Krediler bölümünde 2007-2009 seneleri arasında Grup Yöneticisi olarak çalışmış olup halen aynı bankada Krediler Müdürü olarak görev yapmaktadır. Sayın Aygen 2007-2010 yıllarında Senapa Stampa A.Ş.'de, 2009-2011 yıllarında TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'de, 2011 yılında İş Finansal Kiralama A.Ş.'de, 2011-2014 yıllarında İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmuştur.

A. Emrah Koyuncu

1993 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olan Sn. Abdullah Emrah Koyuncu 1994-2003 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş olarak görev almıştır. 2003-2005 yılları arasında İzmir İstihbarat ve Mali Tahlil Grup Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı, 2005- 2008 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmış olan Sn. Koyuncu 2008 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Ticari Krediler Müdürlüğüne İzmir Merkez II. Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 27 Aralık 2013 tarihinden bu yana Türkiye İş Bankası A.Ş. Perakende Krediler İzleme ve Takip Bölüm Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

İnci Önal

1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden mezun olan Sn. İnci Önal aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Krediler Müdürlüğünde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1999-2000 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Krediler Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı, 2000-2004 yılları arasında Kurumsal Krediler Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sn. Önal 2004 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğüne Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 7 yıl boyunca bu görevini sürdüren Sn. Önal 2011 yılında Türkiye İş Bankası Ticari Bankacılık Pazarlama Bölümüne Bölüm Müdürü olarak atanmış olup halen bu görevini sürdürmektedir.

Onur V. İzci

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Onur V. İzci 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998-2001 yılları arasında İzmir Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2001-2003 yılları arasında Uşak Şubesinde, 2003-2005 yılları arasında Elazığ Şubesinde Şube Müdürü olarak görev yapan Sn. İzci 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğüne Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında Kurumsal Bankacılık Ürün Bölümüne Birim Müdürü olarak atanan Sn. İzci, 2008-2009 yılları arasında Şişli Şubesi, 2009-2012 yılları arasında da Şişli Ticari Şubesi Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 1 Ekim 2012 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına, 10.04.2013 tarihinde ise Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onur V. İzci halen bu görevi ve Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni sürdürmektedir.

Üst Yönetimin Özgeçmişi

Onur V. İzci

Genel Müdür

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Onur V. İzci 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998-2001 yılları arasında İzmir Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2001-2003 yılları arasında Uşak Şubesinde, 2003-2005 yılları arasında Elazığ Şubesinde Şube Müdürü olarak görev yapan Sn. İzci 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğüne Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında Kurumsal Bankacılık Ürün Bölümüne Birim Müdürü olarak atanan Sn. İzci, 2008-2009 yılları arasında Şişli Şubesi, 2009-2012 yılları arasında da Şişli Ticari Şubesi Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 1 Ekim 2012 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına, 10.04.2013 tarihinde ise Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onur V. İzci halen bu görevi sürdürmektedir.

Hüseyin Çalışkan

Genel Müdür Yardımcısı

1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Hüseyin Çalışkan aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü Müdür Yardımcısı, 2007-2013 yılları arasında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Birim Müdürlüğü görevini yürüten Sn. Çalışkan, 2 Mayıs 2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış olup halen bu görevi sürdürmektedir.

M. Armağan Saraçođlu
Genel Müdür Yardımcısı

1998 yılında Lefke Avrupa Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Saraçođlu aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2007 yılında İnsan Kaynakları Yönetimi Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Saraçođlu 2011 yılında İştirakler Bölümüne Banka ve Finans İştiraklerinden sorumlu Birim Müdürü olarak atanmıştır. 22 Temmuz 2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına atanan Sn. Saraçođlu halen bu görevini sürdürmektedir.

1.5 Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerimiz Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2014 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu üyelerimiz Şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

2 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

2.1 Üst Düzey Yönetici Personel ile ilgili İşlemler

Üst yönetime verilen krediler

2014 faaliyet yılı içerisinde üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar

2014 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 1.562 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

3 Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Organizasyon Yapımız

Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulan politikalar çerçevesinde faaliyetlerini sürdüren Şirketimiz; 1 Genel Müdür, 2 Genel Müdür Yardımcısı ve bunlara bağlı olarak görev yapan aşağıdaki bölüm ve birimlerden oluşmaktadır.

- Pazarlama Bölümü
- Krediler Bölümü
- İstihbarat Bölümü
- Mali ve İdari İşler Bölümü
- Hazine Bölümü
- Operasyon Bölümü
- Bilgi İşlem Birimi
- İnsan Kaynakları ve Eğitim Birimi
- Risk İzleme ve Takip Birimi

Belirtilen Genel Müdürlük Bölümlerine/Birimlerine ilaveten, 2014 yılı içerisinde açılan Ostim/Ankara, Gebze/Kocaeli ve Adana şubeleri ile Satış Destek Birimi çalışmalarını pazarlama süreçlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısına bağlı olarak sürdürmektedirler.

3.1 Rating Çalışması

Hesap verilebilirlik ve şeffaflık ilkesinin bir gereği olarak Şirketimiz için Fitch Ratings'den değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Fitch Ratings yapmış olduğu çalışma sonucunda Şirketimiz için; yabancı ve yerel para cinsinden uzun vadeli kredi notlarını BBB ve Ulusal Uzun vadeli notunu AAA (Tur) olarak teyit etmiş ve tüm uzun vadeli notların görünümü "durağan" olarak belirlenmiştir.

3.2 Şubeleşme Çalışmaları

Şirketimizin müşterilerine daha yakın olma ve piyasa bulunurluğunun artırılması amacıyla 2014 yılında şubeleşme çalışmalarına başlamıştır. Bu kapsamda;

- 30.04.2014 tarihinde Gebze/Kocaeli,
- 04.07.2014 tarihinde Ostim/Ankara ve
- 15.12.2014 tarihinde Adana

şubeleri açılmıştır. Gerek şubeleşme çalışmaları gerekse Şirketimizin büyümesine paralel olarak artan insan kaynağı ihtiyacı sonucunda 36 kişinin işe alımı yapılmış, 31.12.2014 itibarıyla çalışan sayımız 79 kişiye ulaşmıştır.

3.3. İç Kontrol Faaliyetleri

2014 yılında Şirket bölümlerinin denetimlerine öncelik verilerek tüm bölümlerin bir yılı aşmayacak sürede denetiminin yapılması hedeflenmiş ve bu kapsamda Operasyon, Mali ve İdari İşler, Pazarlama, Kredi, İstihbarat, Risk İzleme ve Takip, Bilgi İşlem ve İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümleri/Birimleri denetlenmiştir.

3.4. Doğrudan ve Dolaylı İştiraklerimiz

31 Aralık 2013 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirketimizin bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer (Bin TL)	
				2013	2014	2013	2014
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	9.667	9.287
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.535	1.467
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	38	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	302	302
Efes Finansal Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	5,00	5,00	1.000	1.000
TOPLAM						12.542	12.095

3.5 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz 2014 yılı içerisinde herhangi bir kamu denetimine tabi olmamıştır. Şirketimiz uluslararası bağımsız bir denetim firması tarafından denetlenmektedir.

3.6 Şirketimiz Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

2014 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

3.7 Yasal Riskler

Şirketimiz, BDDK ve tabi olduğu diğer yasal kurum ve kuruluşların mevzuatına uymakla yükümlüdür. Şirketimiz tabi olduğu kanun ve diğer mevzuatların hükümlerine uyum sağlamak amacıyla kendi içinde politikalar ve prosedürler geliştirmekte ve bunların uygulanmasına özen göstermektedir.

Şirketimizin en önemseydiği politikalardan biri olan yasal düzenlemelere uyum, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organımız, üyemiz veya Şirketimiz hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamızı önlemiştir. 2014 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

3.8 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizce 18 Kasım 2014 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair düzenlemeler uyarınca 300 milyon TL'ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesi konusunda Genel Kuruldan yetki alınmıştır.

Alınan yetki doğrultusunda 300 milyon TL'lik ihracın SPK tarafından kayda alınmasına yönelik çalışmalara başlanmış olup, kayda alma işlemleri 2014 yılı içerisinde sona ermediğinden bu yetki kapsamında bir borçlanma yapılmamıştır.

3.9 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar

Faaliyet yılı içerisinde Şirketimizce herhangi bir bağış yapılmamıştır.

3.10 Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle Olan İlişkiler

Şirketimiz paylarının %78,23'üne İş Finansal Kiralama A.Ş. sahip olduğu ve Şirketimizi nihai kontrol eden taraf Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu için 2014 faaliyet yılı içinde Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş. ile veya onlara bağlı bir şirketle, söz konusu şirketlerin yönlendirmesiyle, bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir başka şirketin yararına yaptığımız herhangi bir hukuki işlem ve aynı şekilde bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

4 Finansal Durum

Bilanço (Finansal Durum Tablosu) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	2	2	-	-	-
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		-	2	2	-	-	-
III.	BANKALAR	5	1.545	2.724	4.269	10.052	401	10.453
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	12.095	-	12.095	12.542	-	12.542
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1.203.168	230.042	1.433.210	793.569	150.080	943.649
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		469.711	-	469.711	302.158	-	302.158
6.1.1	Yurtiçi		481.987	-	481.987	309.398	-	309.398
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(12.276)	-	(12.276)	(7.240)	-	(7.240)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		733.457	230.042	963.499	491.411	150.080	641.491
6.2.1	Yurtiçi		733.457	-	733.457	491.411	-	491.411
6.2.2	Yurtdışı		-	230.042	230.042	-	150.080	150.080
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR		-	-	-	2.381	-	2.381
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	7	24.348	-	24.348	16.945	-	16.945
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(24.348)	-	(24.348)	(14.564)	-	(14.564)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	557	-	557	378	-	378
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	326	-	326	270	-	270
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		326	-	326	270	-	270
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	390	-	390	316	-	316
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	2.758	-	2.758	1.528	-	1.528
XXI.	DİĞER AKTİFLER		984	18	1.002	-	-	-
	ARA TOPLAM		1.221.823	232.786	1.454.609	821.036	150.481	971.517
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.221.823	232.786	1.454.609	821.036	150.481	971.517

4 Finansal Durum (Devamı)

Bilanço (Finansal Durum Tablosu) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	354	-	354	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	13	1.069.986	204.265	1.274.251	684.981	213.864	898.845
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	7	1.360	53	1.413	28	502	530
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	15	98.367	-	98.367	-	-	-
5.1	Bonolar		98.367	-	98.367	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	350	21	371	350	38	388
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		220	236	456	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	712	-	712	583	-	583
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		823	-	823	500	-	500
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	823	-	823	500	-	500
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	1.685	-	1.685	1.395	-	1.395
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		1.173.857	204.575	1.378.432	687.837	214.404	902.241
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		76.177	-	76.177	69.276	-	69.276
16.1	Ödenmiş Sermaye	19	40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
16.2	Sermaye Yedekleri	19	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		69	-	69	62	-	62
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.341	-	1.341	2.385	-	2.385
16.5	Kâr Yedekleri	20	20.998	-	20.998	9.239	-	9.239
16.5.1	Yasal Yedekler		2.528	-	2.528	1.940	-	1.940
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağüstü Yedekler		18.470	-	18.470	7.299	-	7.299
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		8.492	-	8.492	12.313	-	12.313
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		554	-	554	554	-	554
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7.938	-	7.938	11.759	-	11.759
	PASİF TOPLAMI		1.250.034	204.575	1.454.609	757.113	214.404	971.517

4 Finansal Durum (Devamı)

Gelir Tablosu (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2013
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	88.732	59.006
1.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		88.732	59.006
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		82.009	53.660
1.1.1.1	İskontolu		36.671	18.863
1.1.1.2	Diğer		45.338	34.797
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.723	5.346
1.1.2.1	İskontolu		2.732	1.849
1.1.2.2	Diğer		3.991	3.497
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(58.742)	(35.262)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(54.705)	(34.536)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.863)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.174)	(726)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		29.990	23.744
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(13.706)	(8.759)
4.1	Personel Giderleri		(7.832)	(5.595)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(76)	(50)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.798)	(3.114)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		16.284	14.985
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	85.020	69.750
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		230	350
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		29	15
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		29	15
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		1.328	1.490
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		3.796	57
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		3.796	57
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		75.314	66.063
6.7	Diğer		4.323	1.775
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(11.095)	(4.006)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(78.791)	(65.551)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(4.499)	(39)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(74.292)	(65.512)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		11.418	15.178
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		11.418	15.178
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(3.480)	(3.419)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.712)	(3.920)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.232	501
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		7.938	11.759
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		7.938	11.759

4.1 Finansal Durum Analizi

2014 yılı müşteri tabanımızın genişlemeye devam ettiği ve Şirket olarak sahadaki varlığımızı daha belirgin şekilde hissettirdiğimiz bir yıl olmuştur. Aktif pazarlama çalışmalarının sonucu olarak faktoring alacaklarında ortalama bazda %25 büyüme elde edilmiş, bu gelişmenin tezahürü faiz gelirlerinde %53, komisyon gelirlerinde %26 seviyesinde artış sağlanması şeklinde görülmüştür.

Şirketimiz net karında önceki yıla kıyasla görülen gerilemede bir firmaya tahsis edilen yüksek hacimli kredinin yasal takibe intikal ettirilmesi etkili olmuştur. Şirketimiz %100 karşılık prensibi ile çalıştığından bahse konu yasal takip süreci net kar rakamımız üzerinde ciddi oranda etki etmiştir. Bahse konu olumsuzluğa karşın 2013 yılına kıyasla aktif büyüklüğünde %50, faktoring alacakları bakiyesinde %52 oranlarında büyüme sağlanmıştır. Öte yandan, yaşanan bu gelişmeye karşın Şirketimizin takipteki alacaklar rasyosu sektör ortalamalarının altında kalmıştır.

Şirketimizce, rekabetin çok yoğun olduğu ve risklerden korunmaya en üst seviyede ihtiyaç duyulan 2014 yılında ortaklara kar dağıtımını yapılmamıştır.

Şirketimizin faaliyetleri açısından önem arz eden riskler; kredi, faiz, kur, vade uyumsuzluğu ve operasyonel risklerdir. Söz konusu risklerin olası etkilerinin ortadan kaldırılmasına yönelik olarak faaliyetlerimizin Şirketimiz Risk Politikaları ve sair içsel düzenlemeler doğrultusunda yürütülmesi konusunda gayret sarf edilmiştir. Bu dönemde işlemlerin mümkün olduğu ölçüde faiz, vade ve kur riski alınmadan ve açık pozisyon riski taşınmadan yapılması da önemli efor sarf edilen bir husus olmuştur.

Şirketimizin iştirak ettiği şirketlerin hisse değerleri piyasadaki gelişmelere göre değişiklik arz etmektedir. Tamamı Bankamız grup şirketlerinin hisselerinden oluşan portföyümüz, ticari amaçlardan ziyade stratejik gayelerle elde tutulmakta ve faal olarak alım-satım yapılmamaktadır. Rapor dönemi içerisinde portföyümüzde bulunan hisse senetlerinin değerlerinde bilançomuz üzerinde kayda değer bir etki yaratacak değişiklik olmamıştır.

2015 yılı global ekonomide, özellikle de yakın coğrafyamızda, yapısal sıkıntıların halen istenilen düzeyde düzeltilemediği ve genel olarak olumsuz senaryoların daha çok konuşulduğu bir konjonktürle başlamıştır. Ekonomik koşullardaki sıkıntılara ilaveten, kuzey ve güneydoğu komşularımızda yaşanan siyasal sıkıntılar ülkemiz ticari hayatı üzerinde daha da olumsuz bir etki hissedilmesine neden olmaktadır. Tüm bu gelişmeler, 2015 yılının iş dünyası için, özellikle de finansal kuruluşlar açısından çok dikkatli yönetilmesi gereken bir dönem olduğuna işaret etmektedir. Şirketimiz özelinde de en önemli hedefimiz, büyümenin aktif kalitesinde bozulma yaşanmadan gerçekleştirilmesidir.

Kredi kalitesindeki olası bozulmanın sektörümüz için de 2015 yılının önemli gündem maddelerinden olacağı düşünülmektedir.

2014 yılında 5,7 milyar TL işlem hacmi yaratan Şirketimizin 2015 yılı hedefi 6,7 milyar TL olarak belirlenmiştir. Bu hacme bağlı olarak 31.12.2015 itibarıyla 1,5 Milyar TL aktif büyüklüğüne, 14 Milyon TL net kara ve %17 özkaynak karlılığına ulaşılması hedeflenmiştir.

Belirtilen büyüklüklere; yapılacak işe alımlarla çok daha güçlü, yetkin ve dinamik hale gelecek olan takımımız, açılması hedeflenen yeni Şubelerimizin yaratacağı katma değer, 20 yılı aşkın deneyimimiz, kurumsallaşma açısından katettiğimiz mesafe ve grup Bankamızın ülkemiz iktisadi hayatındaki sağlam konumu ve repütasyonunun katkısıyla ulaşabileceğimize inanıyoruz

4.2 Kar Dağıtım Önerisi ve Sonuç

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel olarak oluşturulan plan ve yatırımlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Bu çerçevede, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 7,938 bin TL tutarındaki net dönem karımızın 397 bin TL tutarındaki kısmının birinci tertip yasal yedek akçelere aktarılması, kalan 7.541 bin TL'sinin ise olağanüstü yedekler olarak ayrılması Genel Kurulumuzun onayına sunulacaktır.

5 Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

5.1 Finansal Risk Yönetimi

Şirketimiz, finansal araçların kullanımına bağlı olarak genel itibarıyla aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Kur Riski
- Piyasa Riski
- Operasyonel Risk

Kredi Riski

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

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Oluşturulan iş süreçleri ile canlı kredi portföyü sürekli olarak taranmakta ve olası sıkıntılara dair erken uyarı mekanizmaları çalıştırılmaktadır.

Kredilendirme süreçlerinde, firma analizlerinin ciddi bir veri zenginliği ile yapılmasına uygun geliştirmeler yapılmıştır. Bu sayede yeni müşteri edinimi ve factoring alacakları ortalaması kalemlerinde ciddi yol kat edilmiş olmasına karşın aktif kalitesinde bir bozulma yaşanmamış, yasal takip rasyosu sektör ortalamalarının altında tutulmuştur.

Likidite Riski

Şirketimizin yönetim organları, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirketimiz, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli bir şekilde takip ederek, finansal varlıkları ile yükümlülüklerinin vadelerini ve miktarlarını eşleştirmek suretiyle ve borçlanma imkanlarının sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

Öte yandan, yurt içi ve yurt dışı kreditor kuruluşlar ile sürekli görüşmeler yapılarak, olası likidite sıkışıklığının olduğu dönemlerde faaliyetlerimizde aksamaya yer verilmemesi adına, çok sayıda banka nezdinde Şirketimiz lehine kredi limitlerinin oluşturulması sağlanmıştır.

Alternatif kaynak yaratılmasına yönelik çalışmaların bir sonucu olarak 2014 yılında ilk kez gerçekleştirilen bono ihracı sürecine 2015 yılında da devam edilecektir.

Şirketimize ait nakit ve nakit benzeri varlıklar, tanınmış kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi dereceleri verilmiş ve Yönetim Kurulumuzca limit özgülenmiş bankalarda tutulmaktadır.

Kur Riski

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Plase ettiği kredilerin döviz cinsi ile temin ettiğimiz kaynakların döviz cinsinin aynı olmasına özen gösteren Şirketimiz açık pozisyon taşımamayı temel bir politika olarak benimsemiştir. Şirketimizin faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarımızın nakit akışlarının sonucunda oluşabilecek kur riski Üst Yönetimin gözetiminde düzenli olarak takip ve kontrol edilmektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymet piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatlarında meydana gelen öngörülemeyen değişiklikler nedeniyle, Şirketimiz gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirketimiz düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirketimizin spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2014 faaliyet yılında Şirketimizin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Operasyonel Risk

Şirketin faaliyetlerini sürdürürken maruz kalabileceği operasyonel hatalardan kaynaklı olabilecek riskler operasyonel risk olarak adlandırılmaktadır. Faaliyetlerin yürütülmesi sırasında operasyonel hataları minimuma indirmek için çalışanlara düzenli olarak eğitimler verilmekte, iş başı eğitimleri uygulanmakta ve gerek mevzuatta meydana gelen değişiklikler, gerekse uygulamada ortaya çıkan farklı durumlar anlatılmakta, işlemleri yapan ile onaylayan/kontrol eden kişinin farklı olmasına özen gösterilmektedir.

6 Şirketler Topluluğunda Ana Şirketin Faaliyet Raporları

6.1 Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Taraf

Şirketimizin ana pay sahibi, Şirketimiz paylarının % 78,23'üne sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş., nihai kontrol eden taraf ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. 2014 faaliyet yılı boyunca ana ortak ve nihai kontrol eden taraf olan şirketlerde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştirak ettiği işletmelerin, Şirketimiz sermayesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

6.2 Bağlı Şirket Raporumuzun Sonuç Bölümü

2014 faaliyet yılı içerisinde, ilgili TTK hükümleri çerçevesinde Şirketimiz doğrudan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ve dolaylı olarak Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin bağlı şirketi olarak kalmaya devam etmiştir. TTK madde 199 gereğince Şirketimizin Yönetim Kurulu, hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

“Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Ocak – 31 Aralık 2014 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2014 faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2014 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemde dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz.”

**İş Faktoring
Anonim Şirketi**

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

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

26 Şubat 2015

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 52 sayfa finansal tablolar
ve dipnotlardan oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Kar veya Zarar Tablosu.....			4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			5
Özkaynak Değişim Tablosu.....			6
Nakit Akış Tablosu.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	52
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	11	-	20
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler.....			21
Not 5 Bankalar.....			21
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			22
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	23	-	24
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	24	-	27
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....			28
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			29
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	29	-	30
Not 12 Peşin Ödenmiş Giderler.....			30
Not 13 Alman Krediler.....	30	-	31
Not 14 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....			31
Not 15 Diğer Borçlar.....			31
Not 16 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			32
Not 17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	32	-	33
Not 18 Cari Dönem Vergi Borcu.....			33
Not 19 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	33	-	34
Not 20 Kar Yedekleri.....			34
Not 21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			35
Not 22 Bölümler Göre Raporlama.....			35
Not 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			35
Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 25 Finansman Giderleri.....			36
Not 26 Esas Faaliyet Giderleri.....			36
Not 27 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 28 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			37
Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri.....			37
Not 30 Vergiler.....	37	-	38
Not 31 Hisse Başına Kazanç.....	38	-	39
Not 32 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			39
Not 33 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	39	-	52

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Finansal tablolara ilişkin rapor

Giriş

İş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İş Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 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) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

26 Şubat 2015

İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	2	-	2	-	-	-
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		2	-	2	-	-	-
III.	BANKALAR	5	1.545	2.724	4.269	10.052	401	10.453
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	12.095	-	12.095	12.542	-	12.542
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1.203.168	230.042	1.433.210	793.569	150.080	943.649
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		469.711	-	469.711	302.158	-	302.158
6.1.1	Yurtiçi		481.987	-	481.987	309.398	-	309.398
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(12.276)	-	(12.276)	(7.240)	-	(7.240)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		733.457	230.042	963.499	491.411	150.080	641.491
6.2.1	Yurtiçi		733.457	-	733.457	491.411	-	491.411
6.2.2	Yurtdışı		-	230.042	230.042	-	150.080	150.080
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	DIĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR		-	-	-	2.381	-	2.381
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	7	24.348	-	24.348	16.945	-	16.945
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(24.348)	-	(24.348)	(14.564)	-	(14.564)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	557	-	557	378	-	378
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	326	-	326	270	-	270
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		326	-	326	270	-	270
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	390	-	390	316	-	316
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	2.758	-	2.758	1.528	-	1.528
XXI.	DIĞER AKTİFLER		984	18	1.002	-	-	-
	ARA TOPLAM		1.221.825	232.784	1.454.609	821.036	150.481	971.517
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.221.825	232.784	1.454.609	821.036	150.481	971.517

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	354	-	354	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	13	1.069.986	204.265	1.274.251	684.981	213.864	898.845
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	1.360	53	1.413	28	502	530
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	98.367	-	98.367	-	-	-
5.1	Bonolar		98.367	-	98.367	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	350	21	371	350	38	388
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		220	236	456	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	712	-	712	583	-	583
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		823	-	823	500	-	500
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	823	-	823	500	-	500
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	1.685	-	1.685	1.395	-	1.395
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
	ARA TOPLAM		1.173.857	204.575	1.378.432	687.837	214.404	902.241
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)							
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		76.177	-	76.177	69.276	-	69.276
16.1	Ödenmiş Sermaye	19	40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
16.2	Sermaye Yedekleri	19	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		69	-	69	62	-	62
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.341	-	1.341	2.385	-	2.385
16.5	Kâr Yedekleri	20	20.998	-	20.998	9.239	-	9.239
16.5.1	Yasal Yedekler		2.528	-	2.528	1.940	-	1.940
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		18.470	-	18.470	7.299	-	7.299
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		8.492	-	8.492	12.313	-	12.313
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		554	-	554	554	-	554
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7.938	-	7.938	11.759	-	11.759
	PASİF TOPLAMI		1.250.034	204.575	1.454.609	757.113	214.404	971.517

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR

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

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		88.602	11.940	100.542	59.639	12.809	72.448
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		150.821	15.789	166.610	86.869	15.313	102.182
III. ALINAN TEMİNATLAR	21	10.179.181	4.169.046	14.348.227	14.345	1.777	16.122
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	21	2.544	-	2.544	2.020	-	2.020
V. TAAHHÜTLER		66.638	-	66.638	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		66.638	-	66.638	-	-	-
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	21	93.782	93.650	187.432	-	-	-
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		93.782	93.650	187.432	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		93.782	93.650	187.432	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	21	2.263.157	349.654	2.612.811	1.204.449	292.054	1.496.503
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		12.844.725	4.640.079	17.484.804	1.367.322	321.953	1.689.275

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2013
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	88.732	59.006
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		88.732	59.006
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		82.009	53.660
1.1.1.1	İskontolu		36.671	18.863
1.1.1.2	Diğer		45.338	34.797
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.723	5.346
1.1.2.1	İskontolu		2.732	1.849
1.1.2.2	Diğer		3.991	3.497
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.4	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(58.742)	(35.262)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(54.705)	(34.536)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.863)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.174)	(726)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		29.990	23.744
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(13.706)	(8.759)
4.1	Personel Giderleri		(7.832)	(5.595)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(76)	(50)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.798)	(3.114)
5.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		16.284	14.985
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	85.020	69.750
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		230	350
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		29	15
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		29	15
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		1.328	1.490
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		3.796	57
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		3.796	57
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		75.314	66.063
6.7	Diğer		4.323	1.775
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(11.095)	(4.006)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(78.791)	(65.551)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak. Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(4.499)	(39)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(74.292)	(65.512)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		11.418	15.178
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		11.418	15.178
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(3.480)	(3.419)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.712)	(3.920)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.232	501
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		7.938	11.759
XV.	DÜRDÜRÜLEN 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.	DÜRDÜRÜLEN 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.	DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		7.938	11.759
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,00198	0,002940
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00198	0,002940
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,00198	0,002940
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00198	0,002940
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
 KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2014
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	7.938	7
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(1.037)	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	9	78
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2)	(16)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.044)	(2.269)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	(1.044)	(2.269)
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kar 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)	6.901	9.552

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		(14.949)	19.291
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		57.152	52.972
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(69.733)	(30.346)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		733	792
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.723	5.346
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		3.796	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	1.311	344
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.585)	(5.420)
1.1.9 Ödenen Vergiler	18	(4.422)	(3.736)
1.1.10 Diğer		(2.924)	(661)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(86.356)	(19.534)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(483.574)	65.596
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(1.006)	(70)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		883	403
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		395.870	(84.136)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.471	(1.327)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(101.305)	(243)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(370)	(109)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	(140)	(102)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(510)	(211)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		95.504	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		95.504	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		127	71
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		(6.184)	(383)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.453	10.836
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	4.269	10.453

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Cari Dönem (31/12/2014)	Önceki Dönem (31/12/2013)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	11.418	15.178
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.480)	(3.419)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(4.712)	(3.920)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.232	501
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	7.938	11.759
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(588)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(11.171)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	0,00198	0,002940
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,198	0,2940
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2014 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde 1.232 TL tutarında dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 501 TL ertelenmiş vergi geliri).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, 1993 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket’in ticaret unvanı 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 16 Nisan 2013 tarih ve 1353 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilmiştir. Şirket’in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2013 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve Bankacılık ve Düzenleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” i çerçevesinde sürdürmektedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. Grubuna bağlı Şirket’in ana ortağı %78,23 ortaklık payı ile İş Finansal Kiralama A.Ş.’dir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.’nin payı ise %21,75’tir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 79’dur (31 Aralık 2013: 56).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10 34330 Levent / İstanbul Türkiye

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla temettü dağıtımı gerçekleştirilmemiştir).

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 26 Şubat 2015 tarihinde Şirket’in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, 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 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 11 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Not 33 – Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 – Finansal Araçlar

TFRS 9 –Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından Nisan 2010’da yayımlanmıştır.

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

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

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. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

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

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.

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

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

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

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, factoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Factoring alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli 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 borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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. Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

h. 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 fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ABD Doları	2,3189	2,1343
Avro	2,8207	2,9365
İngiliz Sterlini	3,5961	3,5114

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h. Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

k. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

l. Kiralama İşlemleri

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefîyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

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

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydaları, 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.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
İskonto oranı	%3,30	%3,29
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,00	%5,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli olan 3.438,22 tam TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. 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.

r. Sermaye ve Temettüleri

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

s. İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	2	-	-	-
	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Yükümlülükler	354	-	-	-
	<u>354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

5. BANKALAR

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.545	2.724	10.052	401
	<u>1.545</u>	<u>2.724</u>	<u>10.052</u>	<u>401</u>

31 Aralık 2014 itibarıyla vadeli mevduat hesabı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 1.468 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2013: 401 TL) ve 1.464 TL tutarında Türk parası (31 Aralık 2013: 49 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Vadesiz Mevduat	4.269	10.453
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>4.269</u>	<u>10.453</u>

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
				2014	2013	2014	2013
<u>Borsada İşlem Gören:</u>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2.43	2.43	2.43	9.287	9.667
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0.89	0.89	0.89	1.467	1.535
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0.06	0.06	0.06	39	38
<u>İş Net Elektronik Bilgi</u>							
Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1.00	1.00	1.00	302	302
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5.00	5.00	5.00	1.000	1.000
TOPLAM						12.095	12.542

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Factoring alacakları:

	2014	2013
Yurtiçi Factoring Alacakları	1.207.500	797.779
İhracat ve İthalat Factoring Alacakları	228.314	149.425
Factoring Faiz Gelir Tahakkukları	9.672	3.685
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(12.276)	(7.240)
	1.433.210	943.649
Takipteki Factoring Alacakları (*)	24.348	16.945
Özel Karşılıklar (*)	(24.348)	(14.564)
	1.433.210	946.030

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

91.587 TL, 58.981 Bin Avro, 55.126 Bin ABD Doları ve 4.631 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki factoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2013: 93.052 TL TL, 3.823 Avro ve 224 İngiliz Sterlini), 1.043.414 TL, 90.433 Avro, 86.500 ABD Doları ve 2.538 İngiliz Sterlini tutarındaki factoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2013: 553.394 TL, 175.003 Avro, 86.057 ABD Doları ve 80 İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, factoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %14,84, ABD Doları için %5,57, Avro için %7,88 ve İngiliz Sterlini için %6,80'dir (31 Aralık 2013: TL için %11,70 ABD Doları için %5,79, Avro için %5,59 ve İngiliz Sterlini %6.50).

Şirket'in factoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre factoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	683.552	371.080
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	11.166	11.967
Yurtiçi Kabili Rücu	519.615	422.489
Yurtdışı Kabili Rücu	218.877	138.113
	1.433.210	943.649

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in karşılık ayırdığı şüpheli alacakları dışında 90 günden az 1.430 TL tutarında geciken factoring alacağı bulunmakla birlikte, yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan factoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 1.649 TL).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

Faktoring alacakları (Devamı):

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
90 – 180 Gün Arası	2.308	4.560
180 – 360 Gün Arası	8.049	1.851
360 Gün Üzeri	13.991	10.534
	<u>24.348</u>	<u>16.945</u>

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket’in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem Başındaki Karşılık	(14.564)	(10.902)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Not 28)	(11.095)	(4.006)
Tahsilatlar (Not 27)	1.311	344
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(24.348)</u>	<u>(14.564)</u>

Faktoring borçları:

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.360	53	28	502
	<u>1.360</u>	<u>53</u>	<u>28</u>	<u>502</u>

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	2014	2013
<u>Faktoring Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	9.990	16.920
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.037	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	17	-
Ant Gıda Tarım Tur. En. ve Demir Çelik San.Tic.A.Ş.	-	1.500
Kültür Yayınları İş-Türk A.Ş.	-	139
	<u>13.044</u>	<u>18.559</u>
<u>Borçlar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	198	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	5	3
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	2	1
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	4
	<u>205</u>	<u>8</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

<u>Mevduatlar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	2.932	401
İş Bankası Londra Şubesi Vadesiz Mevduat	-	49
	<u>2.932</u>	<u>450</u>

Alınan Krediler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>2014</u>
TL	10,75 – 12,00	02.01.2015	85.153
ABD Doları	2,65 - 2,80	12.06.2015 – 24.07.2015	20.301
Avro	2,50 – 2,85	17.06.2015 – 13.07.2015	15.224
			<u>120.678</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>2013</u>
TL	9,35 - 9,45	10.01.2014 – 13.02.2014	64.834
ABD Doları	2,80 - 3,80	02.01.2014 – 15.05.2014	85.401
Avro	3,40 - 4,25	03.01.2014 – 24.03.2014	19.245
			<u>169.480</u>

İş Bank AG

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>2014</u>
Avro	1,80	Overdraft	1.109
			<u>1.109</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>2013</u>
Avro	2,25	Overdraft	10.971
			<u>10.971</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
<u>Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	14
Türkiye İş Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	54
	-	68
	2014	2013
<u>Faktoring Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	1.579	1.414
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	599	-
Ant Gıda Tarım Turizm Enerji ve Demir Çelik San. Tic. A.Ş.	-	491
Kültür Yayınları İş-Türk A.Ş.	-	39
	2.178	1.944
<u>Faktoring Komisyon Gelirleri</u>		
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	102	104
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	79	-
Kültür Yayınları İş-Türk A.Ş.	-	7
	181	111
<u>İştirak Temettü Gelirleri</u>	2014	2013
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	596	1.083
İş Yatırım Bedelsiz Sermaye Artışı	594	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	107	351
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	30	56
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	2	-
	1.329	1.490
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	4.831	10.141
İşbank AG	251	1.148
İş Bankası Londra Şubesi	-	326
	5.082	11.615
	2014	2013
<u>Komisyon Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	228	81
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	70	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	148	-
	446	81

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket’in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</u>	2014		
	Anapara	Reeskont	Toplam
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39	1	40
İs Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	955	29	984
	994	30	1.024

Yatırım Fonu Gelirleri

	2014	2013
Türkiye İş Bankası A.Ş.	29	15
	29	15

Genel Yönetim Giderleri

Türkiye İş Bankası A.Ş.	372	537
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	187	129
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	63	15
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	59	50
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	11	7
	692	738

Kira Gideri

Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.178	805
	1.178	805

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

	2014	2013
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	2.076	1.727
	2.076	1.727

(*) Şirket’in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	714	26	740
Alımlar	231	139	370
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	<u>945</u>	<u>165</u>	<u>1.110</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	(351)	(11)	(362)
Dönem Amortismanı	(170)	(21)	(191)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	<u>(521)</u>	<u>(32)</u>	<u>(553)</u>
31 Aralık 2014 Net Defter Değeri	<u>424</u>	<u>133</u>	<u>557</u>
	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	612	19	631
Alımlar	102	7	109
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	<u>714</u>	<u>26</u>	<u>740</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	(221)	(7)	(228)
Dönem Amortismanı	(130)	(4)	(134)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	<u>(351)</u>	<u>(11)</u>	<u>(362)</u>
31 Aralık 2013 Net Defter Değeri	<u>363</u>	<u>15</u>	<u>378</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2014	2013
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	441	339
Alımlar	140	102
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	581	441
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(171)	(112)
Dönem İtfa Payı	(84)	(59)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(255)	(171)
Net Defter Değeri	326	270

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	2014	2013
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	12.276	7.240
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	455	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	179	112
Personel İkramiye Karşılığı	407	221
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Kullanılmamış İzin Karşılığı	237	167
Türev İşlemler Reeskontu	(352)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(342)	(327)
Diğer	115	115
	13.086	7.639
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	2014	2013
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	2.455	1.448
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	91	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	36	23
Personel İkramiye Karşılığı	81	44
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Kullanılmamış İzin Karşılığı	47	33
Türev İşlemler Reeskontu	71	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(68)	(65)
Diğer	23	23
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	2.758	1.528

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	2014	2013
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	1.528	1.042
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	1.232	501
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) de sınıflandırılan	(2)	(16)
Kapanış Bakiyesi	2.758	1.528

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2013: %20).

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Aidat giderleri	175	-	228	-
Sigorta giderleri	117	-	79	-
Aracılık komisyon giderleri	93	-	-	-
Bilgi işlem giderleri	5	-	9	-
	390	-	316	-

13. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	1.069.986	42.430	684.981	155.142
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	161.835	-	58.722
Toplam Kısa Vadeli Krediler	1.069.986	204.265	684.981	213.864
Uzun Vadeli Krediler	-	-	-	-
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	-	-	-
Toplam	1.069.986	204.265	684.981	213.864

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	2014
TL	9,35-12,00	1.063.000	1.063.000
ABD Doları	2,55-3,30	41.000	95.075
Avro	1,60-3,75	37.282	105.163
İngiliz Sterlini	4,50	596	2.143
Kredi faiz reeskontları	-	-	8.870
Toplam			1.274.251

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

13. ALINAN KREDİLER (Devamı)

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>2013</u>
TL (*)	8,20-10,09	-	597.500
ABD Doları	2,80-4,10	54.878	117.127
Avro	1,80-4,85	61.220	179.773
İngiliz Sterlini	4,50	73	255
Kredi faiz reeskontları	-	-	4.190
Toplam			<u>898.845</u>

(*) Dövizde endeksli krediler bilançoda TL kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin tamamı sabit faizlidir.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri not 33'de verilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 2.061.278 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1.956.214 TL).

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	98.367	-	-	-
	<u>98.367</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bononun özellikleri şu şekildedir:

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>
TRFISFA31518	8 Eylül 2014	100.000	6 Mart 2015	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bononun kupon faiz oranı sabittir ve bileşik faiz oranı %9.60'tır.

15. DİĞER BORÇLAR

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	350	21	350	38
	<u>350</u>	<u>21</u>	<u>350</u>	<u>38</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	468	-	415	-
Ödenecek Gelir Vergisi	129	-	94	-
Ödenecek Primler	111	-	70	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	4	-	4	-
	<u>712</u>	<u>-</u>	<u>583</u>	<u>-</u>

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	179	112
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	237	167
İkramiye Karşılığı	407	221
	<u>823</u>	<u>500</u>

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 Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli olan 3.438,22 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
İskonto oranı	%3,30	%3.29
Enflasyon	%5	%5
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem Başı	112	282
Faiz Maliyeti	52	28
Hizmet Maliyeti	24	22
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(142)
Aktüeryal Fark	(9)	(78)
Dönem Sonu	<u>179</u>	<u>112</u>

Şirket, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, aktüeryal kayıp veya kazançları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem Başı	167	69
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	70	98
Dönem Sonu	237	167

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem Başı	221	194
Yıl İçerisindeki Artış	407	221
Ödenen İkramiye	(221)	(194)
Dönem Sonu	407	221

18. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	4.712	3.920
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	(3.027)	(2.525)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.685	1.395

	2014	2013
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.395	1.211
Cari Dönem Gideri	4.712	3.920
Dönem İçindeki Ödemeler	(4.422)	(3.736)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.685	1.395

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 40.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 4.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. 10 Mayıs 2013 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile Şirketin 16.000 TL olan sermayesinin, tamamı "Olağanüstü Yedekler" hesabından olmak üzere 24.000 TL arttırılarak 40.000 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	(%)	2014	(%)	2013
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	31.293	78,2311	31.293
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	8.698	21,7500	8.698
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	3	0,0063	3
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	3	0,0063	3
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	3	0,0063	3
Toplam	100,0000	40.000	100,0000	40.000

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		
Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	<u>5.277</u>	<u>5.277</u>

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/(zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarında Şirket'in payına düşen tutarları ifade etmektedir.

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 1.341 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2013: 2.385 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

20. KAR YEDEKLERİ

	2014	2013
Yasal Yedekler	2.528	1.940
Olağanüstü Yedekler	18.470	7.299
Toplam	<u>20.998</u>	<u>9.239</u>

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Sözleşme ve Kefaletler	10.166.091	4.158.486	-	-
Teminat Mektupları	5.475	9.600	8.330	588
Gayrimenkul Rehni	7.615	200	15	1.189
Menkul Rehni	-	760	6.000	-
	<u>10.179.181</u>	<u>4.169.046</u>	<u>14.345</u>	<u>1.777</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.544 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.020 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in cayılamaz taahhüdü 66.638 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL		93.782
		<u>93.782</u>
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	19.950	46.262
Avro	16.800	47.388
		<u>93.650</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 354 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 2 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	185.669	22.539	147.651	32.350
Senetler	2.077.488	327.115	1.056.798	259.704
	<u>2.263.157</u>	<u>349.654</u>	<u>1.204.449</u>	<u>292.054</u>

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işlemleri alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	2014	2013
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	82.009	53.660
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	6.723	5.346
	<u>88.732</u>	<u>59.006</u>

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	2014	2013
Faiz Giderleri	(57.568)	(34.536)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(1.174)	(726)
	<u>(58.742)</u>	<u>(35.262)</u>

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	2014	2013
Personel Giderleri	(7.832)	(5.595)
Ofis Kira Giderleri	(1.178)	(805)
Danışmanlık Giderleri	(728)	(800)
Bilgi İşlem Gideri	(448)	(280)
Avukat-Dava Takip Giderleri	(383)	(81)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(275)	(193)
Araç Giderleri	(268)	(206)
Kıdem Tazminatı Gideri	(76)	(50)
İzin Karşılığı Gideri	(70)	(98)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(2.448)	(651)
	<u>(13.706)</u>	<u>(8.759)</u>

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	2014	2013
Kur Farkı Gelirleri	75.314	66.063
Temettü Geliri	1.328	1.490
Diğer Faiz Gelirleri	259	365
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	1.311	344
Türev Finansal İşlemlerden Kar	3.796	57
Diğer	3.012	1.431
	<u>85.020</u>	<u>69.750</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	2014	2013
Özel Karşılık Giderleri	(11.095)	(4.006)
	<u>(11.095)</u>	<u>(4.006)</u>

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	2014	2013
Kur Farkı Giderleri	(74.292)	(65.512)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(4.499)	(39)
	<u>(78.791)</u>	<u>(65.551)</u>

30. VERGİLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(4.712)	(3.920)
Ertelenmiş Vergi Geliri	1.232	501
	<u>(3.480)</u>	<u>(3.419)</u>

31 Aralık tarihinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	2014	%	2013
Dönem Karı		7.938		11.759
Toplam Vergi Gideri		<u>3.480</u>		<u>3.419</u>
Vergi Öncesi Kar		11.418		15.178
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	20,00	2.283	20,00	3.036
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	50,56	5.160	15,21	2.308
Vergiden Muaf Gelirler	(36,46)	<u>(3.963)</u>	(12,68)	<u>(1.925)</u>
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)	34,10	<u>3.480</u>	22,53	<u>3.419</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

30. VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Transfer Fiyatlandırması

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

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyanamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	4.000.000.000	4.000.000.000
Net Dönem Karı (TL)	7.938	11.759
Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş)	0,198	0,2940

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 4.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Açılış Hisse Adedi	4,000,000,000	1,600,000,000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler (*)	-	2,400,000,000
Kapanış Hisse Adedi, 31 Aralık	<u>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

(*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2014 yılında, Şirket’in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %6 (31 Aralık 2013: %8) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Alınan Krediler	1.274.251	898.845
Faktoring Borçları	1.413	530
Diğer Borçlar	-	388
Toplam Borçlar	<u>1.275.664</u>	<u>899.763</u>
Bankalar (-)	<u>(4.269)</u>	<u>(10.453)</u>
Net Borç	<u>1.271.395</u>	<u>889.310</u>
Toplam Özkaynak	76.177	69.276
Özkaynak/borç oranı	%6	%8

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	2014	2013
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	4.269	10.453
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:	2	
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-
- Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	2	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	1.433.210	946.030
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	12.095	12.542
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(1.274.251)	(898.845)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:	(354)	
- Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(354)	-
Factoring Borçları	(1.413)	(530)
Diğer Borçlar	(371)	(388)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket yönetimi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (e maddesine bakınız), faiz oranları (f maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket’in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Şirket’in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Cari yılda Şirket’in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	ABD Doları 000	Avro 000	İngiliz Sterlini 000	TL Karşılığı
Bankalar	2.124	600	-	2.724
Factoring Alacakları (*)	141.626	149.415	7.169	298.210
Diğer (**)	29	44	-	73
Toplam Varlıklar	143.779	150.059	7.169	301.007
Factoring Borçları	-	53	-	53
Alınan Krediler (***)	96.105	106.037	2.143	204.285
Muhtelif Borçlar	139	118	-	257
Toplam Yükümlülükler	96.244	106.208	2.143	204.595
Bilanço Pozisyonu	47.535	43.851	5.026	96.412
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(46.262)	(47.388)	-	(93.650)
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.273	(3.537)	5.026	2.762

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 12.716 Bin ABD Doları ve 13.877 Bin Avro (toplam 230.042 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 12 Bin ABD Doları ve 11 Bin Avro (toplam 55 TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 3 Bin ABD Doları ve 4 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 20 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2013	ABD Doları 000	Avro 000	İngiliz Sterlini 000	TL Karşılığı
Bankalar	116	36	14	401
Factoring Alacakları (*)	55.321	60.898	87	297.202
Toplam Varlıklar	55.437	60.934	101	297.603
Factoring Borçları	(56)	(131)	-	(502)
Alınan Krediler (**)	(55.117)	(61.368)	(73)	(298.098)
Diğer Borçlar	(2)	(11)	-	(38)
Toplam Yükümlülükler	(55.175)	(61.510)	(73)	(298.638)
Bilanço Pozisyonu	262	(576)	28	(1.035)
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	262	(576)	28	(1.035)

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 34.925 Bin Amerikan Doları, 24.717 Bin Avro (toplam 147.122 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 5.935 Bin Amerikan Doları ve 24.372 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 84.234 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo kurlardaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

2014

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	16.430	(16.430)	16.430	(16.430)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(16.092)	16.092	(16.092)	16.092
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	339	(339)	339	(339)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	18.498	(18.498)	18.498	(18.498)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(20.050)	20.050	(20.050)	20.050
6-Avro net etkisi (4+5)	(1.552)	1.552	(1.552)	1.552
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.711	(2.711)	2.711	(2.711)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	2.711	(2.711)	2.711	(2.711)
TOPLAM (3+6+9)	1.498	(290)	290	(290)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık (Devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
2013				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	84	(84)	84	(84)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	84	(84)	84	(84)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(254)	254	(254)	254
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	(254)	254	(254)	254
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	15	(15)	15	(15)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	15	(15)	15	(15)
TOPLAM (3+6+9)	(155)	155	(155)	155

^(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	2014	2013
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	1.222.883	814.534
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.274.251	898.845
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	98.367	-
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	210.327	129.115

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket’in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 2.103 TL artacaktır (31 Aralık 2013: 1.291 TL).
- Şirket’in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri değişmeyecektir (31 Aralık 2013: Değişmemiştir).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri (Devamı)

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul’da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket’in özkaynaklarındaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 412 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 358 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014 (%)</u>	<u>2013 (%)</u>
Enerji, Gaz, Su ve Petrol Kaynakları	16,48	11,73
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	11,84	12,64
Makina ve Teçhizat	7,86	10,89
Metal Sanayi	7,70	14,57
Motorlu Araçlar	5,86	12,19
İnşaat	4,96	6,18
Taşımacılık	2,88	4,36
Gıda ve Meşrubat Sanayi	2,86	2,03
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	2,53	3,71
Kimya, Plastik ve İlaç Sanayi	2,27	7,29
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1,32	2,28
Turizm	0,22	0,38
Cam, Kiremit Çimento	0,12	-
Diğer	33,10	11,75
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla factoring alacaklarının yaklaşık olarak % 15’ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 208.410 TL (31 Aralık 2013: %16’sına tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 150.263 TL tutarında factoring alacakları) tutarında factoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket’in factoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları				Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
31 Aralık 2014	13.044	1.421.508	4.269	2	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.044	1.418.735	4.269	2	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.430	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.348	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.348)	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	

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

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
31 Aralık 2013	18.559	923.441	10.453	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.559	921.792	10.453	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.649	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.649	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.381	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.945	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.564)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

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 borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Varlıklar						
Bankalar	4.269	4.269	4.269	-	-	-
Factoring Alacakları	1.433.210	1.461.827	1.048.661	407.146	6.020	-
	<u>1.437.479</u>	<u>1.466.096</u>	<u>1.052.930</u>	<u>407.146</u>	<u>6.020</u>	<u>-</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Factoring Borçları	1.413	1.413	1.413	-	-	-
Alınan Krediler	1.274.251	1.280.512	1.116.512	164.000	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	98.367	100.000	100.000	-	-	-
	<u>1.374.031</u>	<u>1.381.925</u>	<u>1.217.925</u>	<u>164.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

2013

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar						
Bankalar	10.453	10.453	10.453	-	-	-
Faktoring Alacakları	943.649	961.009	655.613	304.970	427	-
	<u>954.102</u>	<u>971.462</u>	<u>666.066</u>	<u>304.970</u>	<u>427</u>	<u>-</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	530	530	530	-	-	-
Alınan Krediler	898.845	907.975	703.612	204.363	-	-
Diğer Borçlar	388	388	388	-	-	-
	<u>899.763</u>	<u>908.893</u>	<u>704.530</u>	<u>204.363</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

2014

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	93.650	93.782	93.782	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	93.684	93.650	93.650	-	-	-

2013

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 1, diğer finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyesi ise Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2014		4,269	-	-	4,269	4,269	
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	4,269	-	-	4,269	4,269	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	5
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	2	-	-	-	2	2	4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.433.210	-	-	1.431.797	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	354	354	354	4
Faktoring Borçları	-	-	-	1.413	1.413	1.413	7
Diğer Borçlar	-	-	-	371	371	371	15
Alınan Krediler	-	-	-	1.274.251	1.274.251	1.274.251	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	98.367	98.367	97.867	14
	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2013		10.453	-	-	10.453	10.453	5
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	10.453	-	-	10.453	10.453	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	943.649	-	943.649	943.649	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	4
Faktoring Borçları	-	-	-	530	530	530	7
Diğer Borçlar	-	-	-	388	388	388	15
Alınan Krediler	-	-	-	898.845	898.845	898.845	13

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	2	-	2
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	12.095	-	-	12.095
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	12.095	2	-	12.097
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	354	-	354
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	354	-	354
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	11.202	-	-	11.202
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	11.202	-	-	11.202
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.341 TL (31 Aralık 2013: 1.340 TL) tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.