

**Halk Faktoring
Anonim Şirketi**

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

14 Nisan 2015

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 42 sayfa finansal tablolar ve dipnotlarından oluşmaktadır.



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Halk Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme 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, Halk Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 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 AŞ
A member of KPMG International Cooperative


Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi



14 Nisan 2015
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1-2	
Nazım Hesaplar Tablosu	3	
Kar veya Zarar Tablosu	4	
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5	
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6	
Nakit Akış Tablosu	7	
Kar Dağıtım Tablosu	8	
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9-42	
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-19
Not 3	Bankalar	19
Not 4	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	19
Not 5	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	19
Not 6	Factoring Alacakları	20-21
Not 7	Takipteki Alacaklar	21
Not 8	Maddi Duran Varlıklar	22
Not 9	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23
Not 10	Peşin Ödenmiş Giderler	23
Not 11	Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri	24
Not 12	Diğer Aktifler	24
Not 13	Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	24
Not 14	Alınan Krediler	25
Not 15	Diğer Borçlar	26
Not 16	Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	26
Not 17	Borç Ve Gider Karşılıkları	26
Not 18	Cari Dönem Vergi Varlığı / (Borcu)	27
Not 19	Özkaynaklar	27-28
Not 20	Esas Faaliyet Gelirleri	28
Not 21	Finansman Giderleri	28
Not 22	Esas Faaliyet Giderleri	29
Not 23	Diğer Faaliyet Gelirleri	29
Not 24	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	29
Not 25	Diğer Faaliyet Giderleri	30
Not 26	Vergiler	30-31
Not 27	Hisse Başına Kazanç	31
Not 28	İlişkili Taraf Açıklamaları	32
Not 29	Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	33
Not 30	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34-42
Not 31	Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar	42

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
		I. NAKİT DEĞERLER		59	-	59	53
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A							
YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	1,584,954	580,872	2,165,826	252,640	-	252,640
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5						
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	344,817,414	12,466,193	357,283,607	324,705,782	-	324,705,782
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		115,544,357	-	115,544,357	145,838,617	-	145,838,617
6.1.1 Yurt İçi		119,411,818	-	119,411,818	149,859,235	-	149,859,235
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(3,867,461)	-	(3,867,461)	(4,020,618)	-	(4,020,618)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		229,273,057	12,466,193	241,739,250	178,867,165	-	178,867,165
6.2.1 Yurt İçi		229,273,057	-	229,273,057	178,867,165	-	178,867,165
6.2.2 Yurt Dışı		-	12,466,193	12,466,193	-	-	-
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 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		548,531	-	548,531	404	-	404
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	9,060,714	-	9,060,714	373,233	-	373,233
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		14,167,204	-	14,167,204	784,120	-	784,120
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(5,106,490)	-	(5,106,490)	(410,887)	-	(410,887)
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)		6	-	6	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	428,482	-	428,482	324,460	-	324,460
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	147,438	-	147,438	191,390	-	191,390
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		147,438	-	147,438	191,390	-	191,390
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	114,693	-	114,693	72,151	-	72,151
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	18	-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	1,773,370	-	1,773,370	938,651	-	938,651
XXI. DİĞER AKTİFLER	12	224,285	-	224,285	2,658	-	2,658
ARA TOPLAM		358,699,946	13,047,065	371,747,011	326,861,422	-	326,861,422
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	13						
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		358,699,946	13,047,065	371,747,011	326,861,422	-	326,861,422

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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							
II.	ALINAN KREDİLER	14	308,659,717	12,960,979	321,620,696	284,738,899	-	284,738,899
III.	FAKTORİNG BORÇLARI							
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)							
5.1	Bonolar							
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3	Tahviller							
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	173,938	47,580	221,518	126,440	-	126,440
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR							
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma							
8.1	Amaçlılar							
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	495,316	-	495,316	316,401	-	316,401
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	17	794,567	-	794,567	261,641	-	261,641
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		772,566		772,566	261,641		261,641
10.3	Diğer Karşılıklar		22,001		22,001			
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	614,364	-	614,364	596,457	-	596,457
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
	ARA TOPLAM		310,737,902	13,008,559	323,746,461	286,039,838	-	286,039,838
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1	Satış Amaçlı							
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		48,000,550	-	48,000,550	40,821,584	-	40,821,584
16.1	Ödenmiş Sermaye	19.1	40,000,000	-	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000
16.2	Sermaye Yedekleri	19.2						
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları							
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri							
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.5	Kâr Yedekleri	19.3						
16.5.1	Yasal Yedekler							
16.5.2	Statü Yedekleri							
16.5.3	Olağanüstü Yedekler							
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri							
16.6	Kâr veya Zarar		8,000,550	-	8,000,550	821,584	-	821,584
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		821,584	-	821,584	(261,140)	-	(261,140)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7,178,966	-	7,178,966	1,082,724	-	1,082,724
	PASİF TOPLAMI		358,738,452	13,008,559	371,747,011	326,861,422	-	326,861,422

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	241,997,996	-	241,997,996	19,292,040	-	19,292,040
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	124,346,325	-	124,346,325	305,786,975	-	305,786,975
III. ALINAN TEMİNATLAR	6,29	88,945,000	110,727,475	199,672,475	25,400,000	-	25,400,000
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	29	314,239	-	314,239	191,251	-	191,251
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım-Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	29	134,329,460	5,445,434	139,774,894	128,898,830	4,332,222	133,231,052
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		589,933,020	116,172,909	706,105,929	479,569,096	4,332,222	483,901,318

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	20	60,408,163	15,790,922
FAKTORİNG GELİRLERİ		60,408,163	15,790,922
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		57,755,250	14,011,972
1.1.1 İskontolu		21,260,808	10,376,279
1.1.2 Diğer		36,494,442	3,635,693
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,652,913	1,778,950
1.2.1 İskontolu		1,593,431	1,280,755
1.2.2 Diğer		1,059,482	498,195
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(38,331,974)	(8,671,366)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(38,240,986)	(8,666,884)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(90,988)	(4,482)
III. BRÜT K/Z (I-II)		22,076,189	7,119,556
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(8,377,682)	(5,550,872)
4.1 Personel Giderleri		(5,533,725)	(3,637,173)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(37,008)	(36,641)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(2,147,466)	(1,842,282)
4.5 Diğer		(659,483)	(34,776)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		13,698,507	1,568,684
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23	1,747,732	531,880
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		66,047	127,352
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	929
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	929
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		1,451,359	393,310
6.7 Diğer		230,326	10,289
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(4,708,353)	(410,887)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(1,398,893)	(396,440)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1,398,893)	(396,443)
8.5 Diğer		-	(3)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		9,338,993	1,293,231
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)		9,338,993	1,293,231
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	26	(2,160,027)	(210,507)
13.1 Cari Vergi Karşılığı (-)		(2,994,746)	(1,161,594)
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	11	834,719	951,087
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)		7,178,966	1,082,724
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		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		7,178,966	1,082,724
HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	27	0.1794	0.0512
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	7,178,966	1,082,724
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	-	-
XXIII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)	7,178,966	1,082,724

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karıları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2013) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(261,140)	(261,140)	-	19,738,860
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(261,140)	(261,140)	-	19,738,860
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,082,724	-	1,082,724	1,082,724
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2013)	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	821,584	(261,140)	1,082,724	40,821,584
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2014) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2013)	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	821,584	(261,140)	1,082,724	40,821,584
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	821,584	(261,140)	1,082,724	40,821,584
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,178,966	-	7,178,966	7,178,966
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,082,724	(1,082,724)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,082,724	(1,082,724)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2014)	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000,550	821,584	7,178,966	48,000,550

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		13,499,386	2,462,972
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		55,864,408	14,186,982
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(32,643,287)	(6,234,771)
1.1.3 Kiralama Giderleri		--	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		--	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,652,913	3,635,693
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1,747,732	531,880
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar		12,750	-
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7,229,540)	(5,254,455)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(2,380,381)	(565,137)
1.1.10 Diğer	18	(4,525,209)	(3,837,220)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(11,327,294)	(39,994,809)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(41,176,518)	(323,676,516)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(1,647,021)	(55,542)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		--	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		31,193,110	282,302,304
1.2.8 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		303,135	1,434,945
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		2,172,092	(37,531,837)
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	8	(220,315)	(169,235)
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	9	(58,989)	(62,605)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(279,304)	(231,840)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	20,000,000
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-	20,000,000
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		20,404	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		1,913,192	(17,763,677)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.2.(I)	252,693	18,016,370
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.2.(I)	2,165,885	252,693

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem ⁽¹⁾ 31 Aralık 2014	Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI / (ZARARI)	9,338,993	1,293,231
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2,160,027)	(210,507)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(2,994,746)	(1,161,594)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	834,719	951,087
A. NET DÖNEM KARI / ZARARI (1.1 - 1.2)	7,178,966	1,082,724
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) ⁽²⁾	-	-
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 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,1794	0,0512
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	17.94	5.12
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

⁽¹⁾ Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

⁽²⁾ Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Halk Faktoring AŞ (“Şirket”) 6 Haziran 2012 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket’in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememeye riskini üstlenir.

Şirket, yurtiçi faktoring hizmeti vermektedir ve faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Remi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (“BDDK”)’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 50’dir (31 Aralık 2013: 32).

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Karaköy Müeyyetzade Mah. Kemeraltı Cad. No.4A K.2 Beyoğlu / İSTANBUL.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(Devamı)*

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 31 Mart 2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 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, güncellenenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket’in ilişikteki finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmini bulunmamaktadır.

2.1.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik yoktur.

2.1.5 Henüz Uygulanmayan Yeni Standart ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu değişikliklerin Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablolar kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.1.8 Netleştirme

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, bankalar , alınan krediler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar, kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Bankalar, üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir. Bankalar, kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir. Bankalardaki vadeli mevduatlar kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Factoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Faktoring alacakları kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve 1 Ocak 2008’den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayınlanan 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” kapsamında belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

Faiz gelirleri, Not 2.2.(h)’da açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Alınan krediler ve muhtelif borçlar, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

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

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

(i) Sonradan ortaya çıkan giderler

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

(ii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	4-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömürlerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılım lisansı	3 yıl

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen diğer finansal varlıklardaki değer düşüklükleri finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerlerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklar

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 veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal olmayan varlıklar (devamı)

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, yalnızca varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra yok ise, iptal edilir.

(e) Sermaye artışları

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

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğünün 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 Faydalar”, şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%2.83	%3.20
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6.00	%6.40
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğünün 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; yükümlülüğünün 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.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faiz gelirleri

Diğer faiz gelirleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari dönem vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Kurumlar Vergisi

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

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

İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse bunlarla ilgili oluşan ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda, ilgili varlığın değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar özkaynaklarda muhasebeleştirilmişse, ilgili ertelenmiş vergi etkisi de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(j) İlişkili taraflar

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

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

(k) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, 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.

(l) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablosu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	59	53
Bankalar	2,165,826	252,640
-Vadeli mevduat	500,000	-
-Vadesiz mevduat	1,665,826	252,640
Faiz reeskontu	-	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2,165,885	252,693

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket’in, yönetimi tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

(n) Kur değişimin etkileri

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

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	2.3189	2.1343
Avro	2.8207	2.9365
İngiliz Sterlini	3.5961	3.5114

(o) Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

(p) Hisse başına kazanç

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

2.3 Finansal Risk Yönetimi

Şirket, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket’in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket’in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

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

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

Kredi riski

Şirket’in ana faaliyeti, bilgi birikiminin yüksek olduğu sektörler üzerinde yoğunlaşarak bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yönelik, “Kredi ve Risk İzleme Yönetmeliğindeki” limitler dahilinde factoring işlemleri yapmaktır.

Kredi riski ile ilgili politikalar “Krediler ve Risk İzleme Yönetmeliği”nde detaylandırılmış olup Şirket bünyesindeki uygulamalar bu yönetmelik çerçevesinde sürdürülmektedir. Risk Komitesi düzenli olarak Şirket’in kredi riski stratejisini ve önemli kredi riski politikalarını gözden geçirir. Söz konusu strateji ile Şirket’in kredi riskine ilişkin müsamaha derecesini ve aldığı çeşitli kredi risklerine karşılık elde etmeyi beklediği kar seviyesini yansıtmak amaçlanmaktadır.

Diğer taraftan portföyün sektör bazında dağılımının dengeli olmasına dikkat etmektedir. Şirket’in tüm işlemleri Operasyon Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İrtibat büroları düzeyinde işlem yapma ve ödeme yetkisi bulunmamaktadır.

Likidite riski

Şirket genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını nakde dönüştürerek kendisine fon yaratmaktadır.

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı gerçeğe uygun bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket’in gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket döviz dayalı yapılan factoring faaliyetleri, banka bakiyeleri ve alınan krediler sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2,042,718 TL tutarında döviz endeksli alınan kredileri bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 677,805 TL).

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Faiz oranı riski

Şirket’in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

3 BANKALAR

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
- Vadesiz mevduat	1,084,954	580,872	252,640	-
- Vadeli mevduat	500,000	-	-	-
	1,584,954	580,872	252,640	-

Bankalar hesabı vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2 Ocak 2015 vadeli faiz oranı %8 olan 500,000 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

5 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları				
Yurtiçi faktoring alacakları	119,411,818	-	149,859,235	-
İhracat faktoring alacakları	-	-	-	-
Kazanılmamış gelirler	(3,867,461)	-	(4,020,618)	-
	115,544,357	-	145,838,617	-
Diğer Faktoring Alacakları				
Yurtiçi faktoring alacakları	229,273,057	-	178,867,165	-
Yurtdışı faktoring alacakları	-	12,466,193	-	-
	229,273,057	12,466,193	178,867,165	-
Faktoring alacakları, net				
	344,817,414	12,466,193	324,705,782	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu teminat senedi tutarı 199,672,475 TL dir (31 Aralık 2013: 25,400,000 TL) (Not 29).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının ve takipteki alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	%	31 Aralık 2013	%
Kültür eğlence ve spor	120,207,707	32.84	71,733,942	22.07
İnşaat	71,788,681	19.61	79,150,436	24.35
Tekstil ve tekstil ürünleri	25,928,022	7.08	26,645,833	8.20
Elektrik, gaz , su kaynakları	24,500,000	6.69	-	-
Elektromekanik	20,397,583	5.57	27,918,346	8.59
Haberleşme	16,529,237	4.52	35,523,073	10.93
Metal ana sanayi	11,166,889	3.05	6,588,703	2.03
İmalat sanayi	9,968,612	2.72	4,631,366	1.42
Sağlık ve sosyal hizmetler	9,596,569	2.62	6,052,887	1.86
Perakende ticaret	8,738,099	2.39	9,498,065	2.92
İçecek sanayi	5,279,234	1.44	9,925,277	3.05
Plastik	3,223,462	0.88	3,407,084	1.05
Karayolu yük taşımacılığı	2,585,447	0.71	-	-
Kimya ve kimya ürünleri	1,993,157	0.54	5,142,271	1.58
Kiremit fayans mermer yassı taşlar	1,735,071	0.47	-	-
Toptan ticaret ve komisyonculuk	1,672,139	0.46	-	-
Petrol rafineri ürünleri	1,593,671	0.44	-	-
Hayvansal ürünler	1,507,916	0.41	-	-
Bitkisel ürünler	1,240,603	0.34	-	-
Karışık faaliyetler	1,084,729	0.30	157,701	0.05
Araştırma, danışmanlık, reklam ve diğer faaliyetler	1,074,249	0.29	-	-
Konfeksiyon sanayi	1,073,634	0.29	78,794	0.02
Elektrikli ve elektriksiz ev aletleri	1,070,389	0.29	-	-
Deri ve deri ürünleri	973,060	0.27	3,321,375	1.02
Makine ve teçhizat	805,900	0.22	4,782,675	1.47
Basım sanayi	609,402	0.17	2,069,995	0.64
Orman ürünleri	551,574	0.15	2,777,263	0.85
Kağıt ve kağıt ürünleri	324,125	0.09	2,818,013	0.87
Diğer finansal kurumlar	277,000	0.08	7,179,162	2.21
Madencilik	106,626	0.03	77,245	0.02
Diğer	18,738,534	5.04	15,599,509	4.80
Toplam	366,341,321	100.00	325,079,015	100.00

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yurtiçi gayri kabili rücu	241,997,996	19,292,040
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu	124,346,325	305,786,975
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	366,344,321	325,079,015

7 TAKİPTEKİ ALACAKLARI

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tasfiye Olunacak Alacaklar	10,047,270	-	688,320	-
Zarar Niteliğindeki Alacaklar	4,119,934	-	95,800	-
Özel karşılıklar	(5,106,490)	-	(410,887)	-
Takipteki alacaklar, net	9,060,714	-	373,233	-

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	35,509	(35,509)	-	-
Vadesi 3-6 ay geçen	4,672,344	(997,343)	462,820	(202,337)
Vadesi 6-12 ay geçen	8,121,539	(2,735,826)	321,300	(208,550)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	1,337,812	(1,337,812)	-	-
Toplam	14,167,204	(5,106,490)	784,120	(410,887)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak Bakiyesi	410,887	-
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	4,708,353	410,887
Dönem içindeki tahsilatlar(-)	(12,750)	-
Dönem sonu bakiyesi	5,106,490	410,887

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Makine ve Teçhizat	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	171,355	106,308	141,302	418,965
Alımlar	153,514	41,844	24,957	220,315
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	324,869	148,152	166,259	639,280
Birikmiş Amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	(31,358)	(27,016)	(36,131)	(94,505)
Dönem gideri	(58,676)	(26,192)	(31,425)	(116,293)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	(90,034)	(53,208)	(67,556)	(210,798)
Net Defter Değeri	234,835	94,944	98,703	428,482

	Makine ve Teçhizat	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	52,982	78,592	118,156	249,730
Alımlar	118,373	27,716	23,146	169,235
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	171,355	106,308	141,302	418,965
Birikmiş Amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	(2,309)	(6,673)	(9,711)	(18,693)
Dönem gideri	(29,049)	(20,343)	(26,420)	(75,812)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	(31,358)	(27,016)	(36,131)	(94,505)
Net Defter Değeri	139,997	79,292	105,171	324,460

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları	Diğer	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	291,628	21,359	312,987
Alımlar	26,706	32,283	58,989
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	318,334	53,642	371,976
Birikmiş itfa payları			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	(119,157)	(2,440)	(121,597)
Dönem gideri	(98,921)	(4,020)	(102,941)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	(218,078)	(6,460)	(224,538)
Net Defter Değeri	100,256	47,182	147,438

	Bilgisayar yazılımları	Diğer	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	250,382	-	250,382
Alımlar	41,246	21,359	62,605
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	291,628	21,359	312,987
Birikmiş itfa payları			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	(31,098)	-	(31,098)
Dönem gideri	(88,059)	(2,440)	(90,499)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	(119,157)	(2,440)	(121,597)
Net Defter Değeri	172,471		191,390

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	65,392	-	41,163	-
Peşin ödenmiş aidat gideri	201	-	21,199	-
Diğer	49,100	-	9,789	-
Toplam	114,693	-	72,151	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları		
Kazanılmamış faiz geliri	913,198	804,123
Şüpheli faktoring alacakları	721,836	82,177
Prim karşılığı	124,307	45,000
Kıdem tazminatı	13,925	7,328
Amortisman farkı	104	105
Toplam ertelenen vergi varlığı	1,773,370	938,733
Amortisman farkı	-	(82)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü		
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	1,773,370	938,651
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Açılış Bakiyesi	938,651	(12,436)
Ertelenen Vergi (Gideri) / Geliri	834,719	951,087
	1,773,370	938,651

12 DİĞER AKTİFLER

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Personel avansları	218,773	-	2,658	-
Diğer	5,512	-	-	-
	224,285	-	2,658	-

13 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	308,659,717	12,960,979	284,738,899	-
	308,659,717	12,960,979	284,738,899	-

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Orta ve uzun vadeli krediler		
Orta ve uzun vadeli yurtiçi banka kredileri	-	-
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli teminatsız yurt içi banka kredileri	316,298,133	229,864,402
Kısa vadeli teminatsız yurt dışı banka kredileri	5,322,563	54,874,497
Toplam	321,620,696	284,738,899

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli yurt içi banka kredileri 2,042,718 TL tutarında dövize endeksli kredi içermektedir (31 Aralık 2013: 677,805 TL).

Para birimi	Vade	Faiz türü	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
			Faiz oranı	Orijinal tutar	TL	Faiz oranı	Orijinal tutar	TL
TL	2015	Sabit	%9.40-%13.00	308,659,717	308,659,717	%4.25-%9.50	284,738,899	284,738,899
Avro	2015	Sabit	%0.80-%1.95	3,276,273	9,241,385	-	-	-
ABD								
Doları	2015	Sabit	%1.90-%3.75	1,491,925	3,459,625	-	-	-
İngiliz								
Sterlini	2015	Sabit	%2.36	72,292	259,969	-	-	-
					321,620,696			284,738,899

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 DİĞER BORÇLAR

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Satın Alma Borçları	163,612	47,580	118,164	-
Personele Borçlar	10,326	-	8,276	-
	173,938	47,580	126,440	-

16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek primler	72,549	-	49,173	-
Ödenecek gelir vergisi	61,311	-	43,005	-
Ödenecek BSMV	353,988	-	221,531	-
Diğer	7,468	-	2,692	-
	495,316	-	316,401	-

17 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>				
Prim karşılığı	659,536	-	225,000	-
Kıdem tazminatı karşılığı	73,649	-	36,641	-
İzin karşılığı	39,381	-	-	-
<i>Diğer karşılıklar</i>				
Diğer karşılıklar	22,001	-	-	-
	794,567	-	261,641	-

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI /(BORCU)

Şirket’in cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır). Şirket’in cari vergi borcu 2,380,381 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 2,994,746 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplanmasından sonra kalan 614,364 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir.(31 Aralık 2013: 596,457 TL).

19 ÖZKAYNAKLAR

19.1 Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 40,000,000 TL (31 Aralık 2013: 40,000,000 TL) olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 40.000.000 (31 Aralık 2013: 40.000.000 adet) adet hisseye bölünmüştür.

20,000,000 TL olan Şirket’in ödenmiş sermayesi 10 Aralık 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu kararı ile ortaklar tarafından nakden olmak üzere 20,000,000 TL arttırılarak 40,000,000 TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	<u>Tutar</u>	<u>Ortaklık Payı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Ortaklık Payı</u>
T.Halk Bankası AŞ	39,000,000	97.50	38,000,000	95.00
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	496,000	1.24	500,000	1.25
Halk Finansal Kiralama AŞ	496,000	1.24	500,000	1.25
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	1,333	0.00	500,000	1.25
Halk Sigorta AŞ	1,333	0.00	-	-
Halk Portföy Yönetimi AŞ	1,334	0.00	-	-
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları AŞ	4,000	0.02	500,000	1.25
Ödenmiş sermaye	40,000,000	100	40,000,000	100

Şirket’in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

19.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yedeği bulunmamaktadır.

19.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kar yedeği bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

19.4 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	2014	2013
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
-İskontolu	21,260,808	10,376,279
-Diğer	36,494,442	3,635,693
	57,755,250	14,011,972
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net		
-İskontolu	1,593,431	1,280,755
-Diğer	1,059,482	498,195
	2,652,913	1,778,950
Toplam	60,408,163	15,790,922

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kullanılan kredilere verilen faizler	38,240,986	8,666,884
Verilen ücret ve komisyonlar	90,988	4,482
Toplam	38,331,974	8,671,366

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personel giderleri	5,533,725	3,637,173
Kira giderleri	1,021,190	755,302
Amortisman ve itfa giderleri	219,234	166,311
Araç giderleri	205,328	250,520
Kırtasiye giderleri	38,387	36,641
Üyelik giderleri	105,178	167,367
Vergi resim ve harçlar	102,045	64,067
Temsil ağırlama giderleri	96,233	49,675
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	37,008	36,641
Noter giderleri	10,052	20,712
Bakım onarım giderleri	233,012	14,941
Matbaa basım giderleri	17,576	9,511
İletişim giderleri	17,151	6,620
Temizlik giderleri	6,239	3,559
Diğer	735,324	331,832
Toplam	8,377,682	5,550,872

31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Maaş ve ücretler	3,899,125	2,160,577
İkramiye ödemesi	806,955	773,309
SSK işveren payı	577,547	372,773
Personel sigorta gideri	141,140	84,819
Diğer	108,958	245,695
Toplam	5,533,725	3,637,173

23 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Kambiyo işlemleri karı	1,451,359	393,310
Bankalardan alınan faizler	66,047	127,352
Menkul değerlerden alınan faizler	-	929
Diğer	230,326	10,289
Toplam	1,747,732	531,880

24 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	2014	2013
Özel karşılık giderleri (Not 7)	4,708,353	410,887
Toplam	4,708,353	410,887

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	2014	2013
Kambiyo işlemleri zararı	1,398,893	396,443
Diğer	-	3
Toplam	1,398,893	396,446

26 VERGİLER

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, 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. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

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.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıllara ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Raporlanan vergi öncesi kar / (zarar)	31 Aralık 2014	Oran %	31 Aralık 2013	Oran %
Vergi öncesi kar / (zarar)	9,338,993		1,293,231	
Hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(1,867,799)	(20.00)	(258,646)	(20.00)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:				
-Daha önce ertelenmiş vergiye konu olmayan mali zararların vergi etkisinin muhasebeleştirilmesi	-	-	59,823	4.63
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(292,228)	(0.03)	(11,684)	(0.91)
Gelir tablosundaki vergi	(2,160,027)	(23.79)	(210,507)	(16.28)

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(2,994,746)	(1,161,594)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	834,719	951,087
Vergi karşılığı	(2,160,027)	(210,507)

27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Tam)	40,000,000	21,153,846
Net Dönem Karı (Tam TL)	7,178,966	1,082,724
Hisse Başına Kar (Tam TL)	0,1794	0,0512

Şirket'in seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Banka mevduatı</u>		
T.Halk Bankası AŞ	683,944	158,580
<u>Alınan Krediler</u>		
T.Halk Bankası AŞ	245,572	677,805

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
<u>İlişkili Kuruluşlardan Faiz Geliri</u>		
T.Halk Bankası AŞ	37,878	101,911
<u>İlişkili Kuruluşlara Ödenen Faiz Gideri</u>		
T.Halk Bankası AŞ	8,604,669	982,982
<u>İlişkili Kuruluşlara Kira Gideri</u>		
Halk GYO AŞ	750,204	755,302

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 306,121 TL'dir (31 Aralık 2013: 292,960 TL)

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminat senetleri	78,945,000	110,727,475	25,400,000	-
Alınan ipotekler	10,000,000	-	-	-
Alınan teminat mektupları	-	-	-	-
	88,945,000	110,727,475	25,400,000	-

Verilen Teminatlar

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Davalar için mahkemeye verilen teminatlar	314,239	-	191,251	-
	314,239	-	191,251	-

Emanet Kıymetler

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	124,736,307	5,438,123	125,693,990	4,324,609
Müşteri senetleri	9,583,153	-	3,194,840	-
Rehinli kıymetler	10,000	7,311	10,000	7,613
	134,329,460	5,445,434	128,898,830	4,332,222

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

30.1 Kredi riski

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Not 6’da, sunulmuştur. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in kredi riski belirli bir sektörde yoğunlaşmamıştır.

31 Aralık 2014	Faktoring Alacakları		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	357,283,607	2,165,826	224,285
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	199,672,475	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	2,165,826	224,285
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	9,060,714	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14,167,204	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5,106,490)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2013	Faktoring Alacakları		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer aktifler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	324,705,782	252,640	2,658
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25,400,000	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	252,640	2,658
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	373,233	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	784,120	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(410,887)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, raporlama tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlamaktadır. Tabloda belirtilen sözleşme/ beklenen vade uyarınca nakit çıkış tutarları sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2014						
Sözleşme uyarınca	Kayıtlı	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3 ay	1 yıl	5 yıl
Vadeler	Değer	nakit çıkış toplamı	kısa	1 yıl	5 yıl	Üstü
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	321,842,214	(321,775,537)	(321,775,537)	(66,658)	-	-
Alınan krediler	321,620,696	(321,554,019)	(321,554,019)	(66,658)	-	-
Diğer borçlar	221,518	(221,518)	(221,518)	-	-	-
31 Aralık 2013						
Sözleşme uyarınca	Kayıtlı	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3 ay	1 yıl	5 yıl
Vadeler	Değer	nakit çıkış toplamı	kısa	1 yıl	5 yıl	Üstü
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	284,865,339	(284,873,972)	(284,797,719)	(76,253)	-	-
Alınan krediler	284,738,899	(284,747,532)	(284,671,279)	(76,253)	-	-
Diğer borçlar	126,440	(126,440)	(126,440)	-	-	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.3 Piyasa Riski

Faiz oranı riski

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

	2014				2013			
	TL	EUR	USD	GBP	TL	EUR	USD	GBP
Varlıklar								
Bankalar								
-Vadeli mevduat	%8	-	-	-	-	-	-	-
Factoring alacakları	%14.35	%1.44	%4.89	%5.32	%12.66	-	-	-
Yükümlülükler								
Alınan krediler	%10.44	%4.55	%2.69	%2.36	%7.79	-	-	-

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket’in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Factoring alacakları	357,283,607	324,705,782
Vadeli mevduat	-	-
Yatırım fonları	-	-
<u>Finansal Yükümlülükler</u>		
Alınan krediler	321,620,696	284,738,899

Varlıkların faize duyarlılığı:

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerine olan (vergi etkileri hariç) etkisidir.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2014	-	-	-	-

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2013	-	-	-	-

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.3 Piyasa Riski (devamı)

Döviz kuru riski

Şirket döviz dayalı yapılan alınan krediler sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan değerlemeye tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	246,400	241,706	92,766	580,872
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	3,249,339	9,046,427	170,427	12,466,193
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	3,495,739	9,288,133	263,193	13,047,065
Alınan krediler	(5,502,343)	(9,241,385)	(259,969)	(15,003,697)
Diğer borçlar	(3,632)	(42,439)	(1,509)	(47,580)
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-
Toplam yabancı para yükümlülükler	(5,505,975)	(9,283,824)	(261,478)	(15,051,277)
Bilanço pozisyonu	(2,010,236)	4,309	1,715	(2,004,212)
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(2,010,236)	4,309	1,715	(2,004,212)

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.3 Piyasa Riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Finansal kiralama alacakları ve takipteki alacaklar	-	-	-	-
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	-	-	-
Toplam yabancı para varlıklar	-	-	-	-
Alınan krediler	(677,805)	-	-	(677,805)
Diğer borçlar	-	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-
Toplam yabancı para yükümlülükler	(677,805)	-	-	(677,805)
Bilanço pozisyonu	(677,805)	-	-	(677,805)
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(677,805)	-	-	(677,805)

Kur riski duyarlılığı

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimleri karşısında yüzde 10 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
ABD Doları	201,024	67,781
Avro	(431)	-
Diğer	(171)	-
Toplam	200,422	67,781

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	2,165,826	-	-	2,165,826	2,165,826
Factoring Alacakları	-	357,283,607	-	357,283,607	357,283,607
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Alınan Krediler	-	321,620,696	-	321,620,696	321,620,696
Diğer Borçlar	-	-	221,518	221,518	221,518
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	252,640	-	-	252,640	252,640
Factoring Alacakları	-	324,705,782	-	324,705,782	324,959,168
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Alınan Krediler	-	284,738,899	-	284,738,899	284,738,899
Diğer Borçlar	-	-	126,440	126,440	126,440

Bankalar, faktoring alacakları, alınan kredilerin ve muhtemel borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

“TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama*” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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

2 nci Sıra: 1 inci sırada 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;

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır)

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

(Para Birimi: Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı borçlar ve 19 no’lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket’in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Toplam Borçlar ⁽¹⁾	321,842,214	284,865,339
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	2,165,885	252,693
Net Borç	319,676,329	284,612,646
Toplam Özkaynak	48,000,550	40,821,584
Özkaynak/borç oranı	%15	%14

(1) Toplam borçlar ödenecek vergi ve yükümlülükleri, borç ve gider karşılıklarını, cari dönem vergi borcunu, ertelenmiş gelirleri ve ertelenmiş vergi borcunu içermemektedir.

31 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.