

KENT FAKTORİNG A.Ş. 2015 Yılı Faaliyet Raporu



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kent Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Kent Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulan un Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 15 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

- 1- GENEL BİLGİLER
- 2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR
- 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI
- 4- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
- 5- FİNANSAL DURUM
- 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ
- 7- DİĞER HUSUSLAR
- 8- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2015-31.12.2015

2) Şirketin:

Ticaret ünvanı : KENT FAKTORİNG A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 376045

Merkez Adres ve İletişim : Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:6 Kat:4/A Şişli/İSTANBUL

Şube Adres ve İletişim :

İstanbul Avrupa Şube

Ziya Gökalp Mah. İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Atatürk Bulvarı No:56/12 Başakşehir-İSTANBUL

İstanbul Asya Şube

Zümrütevler Mah. Karayemiş Sok. No.26/6 Maltepe-İstanbul

Ankara Şube

Yuva Köyü 1.Mahalle 100.Yıl Bulvarı No:99 Ostim-ANKARA

Antalya Şube

Yeşil Bahçe Mah.Metin Kasapoğlu Cad.N.Gökhan İş Mrk.No:23-5 B-Blok Kat:1 Merkez-ANTALYA

Şirket İnternet Sitesinin Adresi : www.kentfactoring.com.tr

3) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler.

Şirket Organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Başkanı : Salih Hakan ÖZGÜZ

Yönetim Kurulu Üyesi : Kemal Yılmaz

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür : Murat BETONER

PAY SAHİBİNİN AD/SOYAD/ÜNVANI	PAYLARIN TOPLAM İTİBARI DEĞERİ (TL)	PAYLARIN EDİNİM ŞEKLİ VE TARİHİ
ALİ BARAN SÜZER	56.998.964,00	%99,99
SALİH HAKAN ÖZGÜZ	259,00	
KEMAL YILMAZ	259,00	
HAKAN ALTAY	259,00	
SERKAN KARABULUT	259,00	

4) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar,

Yoktur

5) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler,

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 44 kişidir.

- 6) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- 1) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

Sağlanan menfaatler toplamı 457.329,45 TL'dir.

- 2) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.

53.120 TL tutarında yolculuk, konaklama ve temsil gideri olarak ödeme yapılmıştır.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI,

Yoktur

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 1) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler,

Şirket 2015 yılında sabit kıymet, özel maliyet ve haklar kapsamında 245.052 TL tutarında yatırım yapmıştır.

- 2) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Kent Factoring A.Ş.'nin iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuştur.

İç kontrol sisteminin uzmanlaşmış ve odaklanmış bir şekilde Şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirir, değerlendirir ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Bu kapsamda 3 personel ile yapılan yapılan tüm iş ve işlemler günlük, haftalık, aylık ve üç aylık periyotlarla denetlenmektedir

- 3) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

Kervan Turizm Ticaret A.Ş. (%2.28) ve Int Factors Group S.C. (<%1) oranında iştiraki bulunmaktadır.

- 4) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Yoktur

- 5) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Şirketimiz 2015 yılı bağımsız denetimi için Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

- 6) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Yoktur

- 7) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,

Yoktur

- 8) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Şirket, bölgesel kriz ve bunun ülkemize yansımalarına rağmen 2015 yılında belirlenen hedeflere ulaşmıştır .

- 9) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

Yapılmamıştır.

- 10) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirket bağış ve yardımlar kapsamında 3.000 TL ödeme yapılmıştır.

- 11) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

Yoktur

- 12) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

Yoktur

E. FİNANSAL DURUM

- 1) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,

Şirketin 31.12.2015 tarihi itibarıyla bilançosu aşağıdaki gibidir.

	AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	(1.1)	4.263	-	4.263	4.892	-	4.892
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(1.2)	-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılmış FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	(1.1)	247.285	-	247.285	21.754.738	-	21.754.738
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(1.3)	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(1.4)	1.290.584	-	1.290.584	1.290.584	-	1.290.584
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	(1.5)	134.222.139	-	134.222.139	120.710.239	-	120.710.239
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		121.619.344	-	121.619.344	117.522.124	-	117.522.124
6.1.1	Yurt İçi		127.331.235	-	127.331.235	121.780.898	-	121.780.898
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.711.891)	-	(5.711.891)	(4.258.774)	-	(4.258.774)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		12.602.795	-	12.602.795	3.188.115	-	3.188.115
6.2.1	Yurt İçi		12.602.795	-	12.602.795	3.188.115	-	3.188.115
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	(1.6)	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	(1.7)	-	-	-	78	-	78
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	78	-	78
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	378	-	378
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	(300)	-	(300)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-

8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR							
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	(I.5)	4.223.207	-	4.223.207	4.894.443	-	4.894.443
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		38.317.982	-	38.317.982	33.592.789	-	33.592.789
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		113.774	-	113.774	113.774	-	113.774
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(34.208.549)	-	(34.208.549)	(28.812.120)	-	(28.812.120)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(I.8)	-	-	-	-	-	-
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.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.9)	958.915	-	958.915	1.283.984	-	1.283.984
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(I.10)	391.112	-	391.112	255.825	-	255.825
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		391.112	-	391.112	255.825	-	255.825
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	(I.13)	777.489	-	777.489	1.126.778	-	1.126.778
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(I.11)	2.146.753	-	2.146.753	270.088	-	270.088
XXI.	DİĞER AKTİFLER	(I.14)	3.648.428	-	3.648.428	1.927.253	2.200	1.929.453
	ARA TOPLAM		147.910.185	-	147.910.185	153.518.902	2.200	153.521.102
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	(I.12)	369.666	-	369.666	865.758	-	865.758
22.1	Satış Amaçlı		369.666	-	369.666	865.758	-	865.758
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		148.279.851	-	148.279.851	154.386.860	2.200	154.386.860

	PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.11)	96.713	-	96.713	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	(II.1)	95.106.571	-	95.106.571	78.247.582	-	78.247.582
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	(II.2)	594.515	-	594.515	337.349	-	337.349
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(II.3)	20.395.033	-	20.395.033	45.336.571	-	45.336.571
5.1	Bonolar		-	-	-	25.000.000	-	25.000.000
5.2	Variğe Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		20.395.033	-	20.395.033	20.336.571	-	20.336.571
VI.	DİĞER BORÇLAR	(II.4)	828.582	-	828.582	201.231	-	201.231
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(II.4)	606.833	-	606.833	288.531	-	288.531
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.5)	-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	(II.6)	424.176	-	424.176	384.781	-	384.781
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(II.7)	132.150	-	132.150	308.299	-	308.299
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		98.389	-	98.389	283.030	-	283.030
10.3	Diğer Karşılıklar		33.761	-	33.761	25.269	-	25.269
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(II.8)	-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(II.10)	-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		118.184.573	-	118.184.573	125.104.344	-	125.104.344
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(II.9)	-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(II.12)	30.095.278	-	30.095.278	29.282.516	-	29.282.516
16.1	Ödenmiş Sermaye		57.000.000	-	57.000.000	57.000.000	-	57.000.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	(3.498.252)	-	(3.498.252)
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	(3.498.252)	-	(3.498.252)
16.3	Kâr Yedekleri		2.124.716	-	2.124.716	2.121.166	-	2.121.166
16.3.1	Yasal Yedekler		2.124.716	-	2.124.716	2.121.166	-	2.121.166
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zarar		(29.029.438)	-	(29.029.438)	(26.340.398)	-	(26.340.398)
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(29.842.200)	-	(29.842.200)	(13.417.305)	-	(13.417.305)
16.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		812.762	-	812.762	(12.923.093)	-	(12.923.093)
	PASİF TOPLAMI		148.279.851	-	148.279.851	154.386.860	-	154.386.860

- 2) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler,

Şirketin 31.12.2015 tarihinde sona eren yıla ait Kar/Zarar Tablosu aşağıdaki gibidir.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2014
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		26.962.296	39.077.288
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	(IV.1)	26.961.996	39.059.696
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		25.287.352	36.316.960
1.1.1	İskontolu		22.785.872	35.472.056
1.1.2	Diğer		2.501.480	844.904
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.674.644	2.741.736
1.2.1	İskontolu		1.641.413	2.740.649
1.2.2	Diğer		33.231	1.087
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		300	18.592
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		300	18.592
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(13.464.687)	(20.965.975)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.578.716)	(15.202.938)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.776.037)	(5.422.322)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(109.934)	(340.715)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		13.497.609	18.111.313
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(IV.2)	(10.689.401)	(13.564.035)
4.1	Personel Giderleri		(5.417.345)	(8.051.067)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(3.824)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.071.671)	(5.218.715)
4.5	Diğer		(200.385)	(290.429)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.808.208	4.547.278
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(IV.4)	4.932.272	13.182.474
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		142.235	1.199.775
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	369
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyto İşlemleri Kârı		84.556	30.989
6.7	Diğer		4.705.481	11.951.341
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	(I.5)	(8.680.641)	(30.160.861)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(IV.5)	(123.742)	(7.350)
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 Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(96.713)	-
8.4	Kambiyto İşlemleri Zararı		(18.460)	(7.350)
8.5	Diğer		(8.569)	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(1.063.903)	(12.438.458)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-	-
	TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X)		(1.063.903)	(12.438.458)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	(IV.3)	1.876.665	(484.634)
13.1	Carli Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(484.634)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.876.665	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		812.762	(12.923.093)
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		812.762	(12.923.093)



Şirketin 31.12.2015 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosu

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(7.555.474)	(13.148.875)
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		25.429.887	37.535.695
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(13.354.753)	(18.966.106)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.674.644	2.741.736
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		4.771.577	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		3.842.493	11.724.878
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.417.345)	(8.051.067)
1.1.8	Ödenen Vergiler		1.876.665	(3.285.663)
1.1.9	Diğer		(26.378.642)	(34.848.348)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		12.111.245	709.838
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net Artış Azalış		(4.160.023)	87.987.320
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net Artış Azalış		(2.384.704)	1.432.604
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		257.166	165.406
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)		78	173.184
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		17.459.589	(88.417.845)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		939.139	(631.031)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		4.555.771	(12.439.237)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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		(730.389)	(1.015.815)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		36.633	461.653
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(693.756)	(554.162)
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	23.770.750
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(25.336.571)	(10.439.199)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	15.000.000
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(25.336.571)	28.331.551
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(21.474.556)	15.338.152
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		21.726.056	6.387.904
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1.1)	251.500	21.726.056

3) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri,

31.12.2015 tarihi itibarıyla şirketimizin sermayesi 57.000.000 TL olup, özkaynakları 30.095.278 TL'dir. Herhangi bir borca batıklık durumu tespit edilmemiştir.

4) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Şirket 2016 yılında takipteki alacakları için hukuksal girişimlerini daha da artırma, kar etmeyen şubelerin kapatılması, verimli müşteri sayısının artırılması amaçlanmaktadır.

5) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nası kullanılacağına ilişkin öneri.

Şirketimizin geçmiş yıllar zararı bulunması nedeniyle 2015 yılında kar dağıtımı yapılmayacaktır.

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ,

1) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirket, öngörüleebilecek risklere karşı müşteri ve sektör portföyünde değişikliğe gitmeyi, organizasyon yapısında gerekli değişiklikler yapmayı ve 2016 yılında bu yapılanmasını devam ettirmeyi planlamaktadır.

2) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Şirket, çalışmış olduğu sektörleri sürekli incelemekte ve mevcut müşterilerini pazarlama kadrosu ile daha sık ziyaret ederek olası risklerin önünü geçmeyi amaçlamaktadır

3) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Bölgesel kriz etkilerinin Şirket üzerinde yaratacağı olumsuz etkileri azaltmak, gelir kapasitesini artırmak için uygun faiz oranlı ve vadeli kredi kullanımı, kısa vadeli satış yaparak ileriye dönük riskleri azaltmayı, karlılığı artırmayı amaçlamaktadır.

G. DİĞER HUSUSLAR,

1) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar :

Yoktur.

2) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgiler :

İstifalar nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği/Genel Müdür'lük görevine 16.01.2015 tarih 1 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla Murat Betoner atanmıştır.

