

## AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 2014 YILI FAALİYET RAPORU

#### 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem:01.01.2014-31.12.2014

Ticaret unvanı :Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi

Ticaret sicili numarası :300152

Merkez Adresi : Bulgurlu Mh.Gürpınar Cd.No:15/7 Üsküdar/İstanbul

Şube Adresi :İvedik Org.San.1368 Cd. Eminel İş Merkezi No:18/38 Yenimahalle/ANKARA

Telefon:0216 481 90 00

Fax :0216 481 96 96

E-posta adresi :info@akdenizfaktoring.com.tr

İnternet Sitesi Adresi :www.akdenizfaktoring.com.tr

#### A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :25.000.000.-TL

b)- Ortaklık Yapısı :Anonim Şirket

<b>PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI, UYRUĞU VE İKAMETGAH ADRESİ</b>	<b>SERMAYE MİKTARI TL</b>	<b>HİSSE ADEDİ VE EDİNİM ŞEKLİ (Borsa veya borsa dışı) ve TARİHİ</b>
<b>İsfendiyar Zülfikari</b> Acarlar Mh.Fatih Sultan Mehmet Cad.Acarlar Sitesi C 493 Blok No:7/1 Beykoz/ İstanbul	24.854.650,00	24.854.650
<b>Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İt.İhr.ve Dep.A.Ş.</b> Bulgurlu Mah.Gürpınar Cad. No:15/5 Üsküdar/İstanbul	93.956,00	93.956
<b>Şeyda Zülfikari</b> N.Ali Berkol Sk.Dostlar Apt. No:31/ 7 Erenköy / Kadıköy / İstanbul	30.835,00	30.835
<b>Şehnaz H. Zülfikari</b> N.Ali Berkol Sk.Dostlar Apt. No:31/ 7 Erenköy / Kadıköy / İstanbul	20.557,00	20.557
<b>Mustafa Bayram</b> Kısıklı Mh.Sema Sok.No:2 D:9 Üsküdar /İstanbul	2,00	2
<b>TOPLAM</b>	<b>25.000.000,00</b>	<b>25.000.000</b>

#### B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) :-

Şirket ortakları arasında imtiyazlı paya sahip tüzel veya gerçek kişi bulunmamaktadır.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:

Şirket ortakları arasında imtiyazlı paya sahip tüzel veya gerçek kişi bulunmamaktadır.

#### C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 1 Adet Yönetim Kurulu Başkanı ve 1 Adet Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısından oluşmaktadır. 29.07.2015 tarih 24073 sayılı Genel Kurul Kararı ile seçilmişlerdir

### Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı  
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.  
Yönetim Kurulu Üyesi

:İsfendiyar Zülfikari  
:Mustafa Bayram  
:Mehmet Tevfik Can

### b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

#### Ünvanı Adı Soyadı

Mali İşler Grup Başkanı  
Genel Müdür  
Muhasebe Müdürü  
Finans Müdürü  
Kredi Risk İzleme Müdürü

Ömer Şakir ERMAN  
Murat ALBUGA  
Cavit TOSYALIOĞLU  
Mete TAVLAN  
Zafer Nurettin ANIL

### c)- Personel Sayısı :19

D- VARSA;Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Rekabet Yasağı bulunmamaktadır. 2014 Yılı Olağan Genel Kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.395 ve 396.Maddeleri gereğince yetki verilmesi hususu onaya sunulacaktır.

## **2-) Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali haklar**

A-) Şirketin yönetim organı üyelerine sağladığı huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye ,kâr payı gibi mali menfaatleri bulunmamaktadır.

B-) Şirketin yönetim organı üyelerine verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar,sigorta ve benzeri teminatları bulunmamaktadır.

## **3-) Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.**

## **4-) Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler,**

A-) Şirketin ilgili hesap dönemlerinde yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.  
17/10/2014 tarihinde İsfendiyar Zülfikari Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş 'nin 2.500.000 adet hissesini 12.137.751 \$ 2,2509 kurdan satın almıştır (27.320.863,72 TL Karşılığı)

B-) Şirketin iç kontrol sistemi ve İç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü :

İç Kontrol Birimi iç kontrol sisteminin etkinliğini ve verimliliğini sağlayarak organizasyondaki temel riskleri tespit etmeyi ve önlemeyi hedefler.Doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışır. Varlıklarının korunmasını, prosedür ve talimatlara uygun olarak hareket edilmesini ,Factoring faaliyetlerinin kanun ve diğer mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde sürdürülmesini ,Muhasebe ve Finansal Raporlama sisteminin güvenilirliğini ,bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak

amacıyla Yönetim Kurulunun vermiş olduğu yetkiler doğrultusunda bağımsız denetim ve kontrol faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Denetim Alanları :

#### **Kredi Risk İzleme ve Risk Yönetimi Denetimi**

Müşteri Kredi taleplerinin uygunluğunu değerlendirmek için gerekli iç ve dış kaynakları kullanarak incelemeler yapar.

#### **Uygunluk Denetimi**

Şirket faaliyet ve uygulamalarının ilgili kanun ,yönetmelik ,mevzuat ,ve dahili prosedür ,talimat ,görev tanımı ve yönetmeliklere uygunluğu inceler.

#### **Mali Denetim**

Gelir ,Gider ,Varlık ve Yükümlüklere ilişkin hesap ve işlemlerin doğruluğunu ,mali sistem ve mali tabloların güvenilirliğini inceler.

#### **Bilgi Teknolojileri Denetimi**

Elektronik Bilgi Sistemlerinin ,kullanılan yazılım programlarının sürekliliğini ve güvenilirliğini inceler.

#### **Sistem Denetimi**

Şirket faaliyetlerini ve iç kontrol sistemini organizasyon yapısına katkı sağlayıcı bir yaklaşımla analiz eder ,eksikleri tespit eder ve inceler.

Yönetim Kurulu iç kontrol raporlarına göre mevzuata aykırı bir durum görmemektedir.

C-) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Şirketin doğrudan ya da dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

İsfendiyar Zülfikarının ortak olduğu diğer grup şirketler Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.,Akça Kimyevi Mad.Nakl.A.Ş , Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İth.İhr.Ve Dep.A.Ş , İz Gayrimenkul ,Berke Kimyevi Mad.Ltd Şti ,Gürpınar Üretim A.Ş dir.

Ç-) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

D-) 2014 Hesap dönemi içerisinde kamu denetimi gerçekleşmemiştir. Şirketimiz Artı Değer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

E-) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.

F-) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

G-) Şirket kurulduğunda yapılması istenilen projeleri gerçekleştirmiştir . Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.



Ğ-) Şirketin ilgili hesap döneminde her hangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır

H-) Şirket yıl içinde bağış ve yardımlara ilişkin bir harcama yapmamıştır.

### 5-) Finansal durum,

A-) Şirketimiz 2014 yılını 5.317.112,20- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 295.142.887,10 -TL olup karşılığında 34.622.650,76 -TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

B-)	<u>2013 Yılı</u>	<u>2014 Yılı</u>
Dönem Karı / (Zararı)	5.025.001,00- TL	6.647.169,41-TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	967.235,47-TL	1.330.057,21-TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	4.057.765,53 TL	5.317.112,20 TL

C-) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalmamıştır.

Ç-) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler bulunmamaktadır.

D-) Şirket faaliyetlerinden kar elde etmiştir kar dağıtımı söz konusu değildir.

### 6-) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi,

A-) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikalarına ilişkin bilgiler; Akdeniz Faktoring faaliyetleri sırasında Kredi Riski, Likidite Riski ve Piyasa Riskine maruz kalmaktadır. Risk yönetim politikaları Şirketin maruz kalacağı riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirketin riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak ,riskleri izlemektir.

#### **Kredi Riski**

Akdeniz Faktoring ,faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Risk izleme ve mali analiz ,Risk İzleme ve İç Kontrol Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Kredi Risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme yöntemleri geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi risk politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkililerince talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

#### **Likidite Riski**

Likidite riski ;Şirketin faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk ,varlıkların hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun zaman dilimi içinde likit duruma getirememeye risklerini kapsamaktadır. Akdeniz Faktoring bankalar aracılığı ile fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Fon Kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Şirket tahsilat ve ödemelerini sürekli olarak analiz eder.

#### **Piyasa Riski**

### **Faiz Oranı Riski**

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

Sonuç olarak ;

Kredi riskine ilişkin olarak kredi kararlarının kredi komitesince alınması ana politikamızdır. Limit tahsisi aşamasında finansal analiz ve istihbarat raporları oluşturulması ,risklerin önceden değerlendirilmesi açısından en önemli aralarımızdan biridir.

Kullandırım aşamasında ise risklerin önlenmesini teminen istihbarat çalışmaları her işleme özel olarak detaylı ve düzenli olarak devam edilmektedir. Risk oluşumundan itibaren bahse konu firmalara düzenli ziyaretler ve analizlerle riskin izlenmesi ve kontrolü sağlanmaktadır.

Sektördeki gelişmelerin yakından takibi risklerin öngörülmesi adına düzenli olarak yapılmaktadır.

B-) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmaları bulunmamaktadır.

C-) Yönetim kurulunun; Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler konusu Yönetim Kurulu Üyelerince değerlendirilmekte ve konuya ilişkin politikalar ve görevler oluşturulmaktadır. Belirlenen görevler ise ilgili birimlerce takip edilmektedir.(Finans-Muhasebe-Hukuk-Pazarlama,vb.)

### **7-) Diğer hususlar.**

A-)Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

B-) Yönetim organının uygun gördüğü ilave başka bilgiler bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkındaki Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

İsfendiyar ZÜLFİKARİ  
Yönetim Kurulu Başkanı



Mustafa BAYRAM  
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.





## 2013-2014 AKDENİZ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	YENİ TÜRK LİRASI	
	ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
	(01.01.2013-31.12.2013)	(01.01.2014-31.12.2014)
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>24.208.254,51</b>	<b>43.670.433,66</b>
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>24.208.254,51</b>	<b>43.670.433,66</b>
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	24.079.705,64	43.592.696,31
1.1.1 İskontolu	24.079.705,64	30.952.575,84
1.1.2 Diğer	0,00	12.640.120,47
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	128.548,87	77.737,35
1.2.1 İskontolu	128.548,87	77.737,35
1.2.2 Diğer		
<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		
1.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		
1.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		
1.1 Finansal Kiralama Gelirleri		
1.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		
1.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		
<b>II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>2.732.410,83</b>	<b>2.748.275,98</b>
2.1 Personel Giderleri	1.317.272,01	1.445.372,36
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	9.726,73	15.573,16
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		
2.4 Genel İşletme Giderleri	1.405.412,09	1.287.330,46
2.5 Diğer	0,00	0,00
<b>III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>1.241.638,13</b>	<b>132.631,66</b>
3.1 Bankalardan Alınan Faizler	18.394,01	5.483,84
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		
3.4 Temettü Gelirleri		
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		
3.5.2 Diğer		
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	49.574,45	25.365,13
3.7 Diğer	1.173.669,67	101.782,69
<b>IV. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>16.552.796,33</b>	<b>32.851.865,35</b>
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	16.552.796,33	32.376.640,55
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		438.082,03
4.5 Diğer Faiz Giderleri		
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		37.142,77
<b>V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>1.129.211,80</b>	<b>1.554.839,00</b>
<b>VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>10.472,67</b>	<b>915,58</b>
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		
6.2.2 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		
6.2.3 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		
6.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		
6.2.5 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		
6.3 Kambiyo İşlemleri Zararı	40,63	915,58
6.5 Diğer	10.432,04	
<b>VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)</b>	<b>5.025.001,00</b>	<b>6.647.169,41</b>
<b>VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		
<b>IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		
<b>X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)</b>	<b>5.025.001,00</b>	<b>6.647.169,41</b>
<b>XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>-967.235,47</b>	<b>-1.330.057,21</b>
11.1 Cari Vergi Karşılığı	-966.078,92	-1.341.409,89
11.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-1.156,55	
11.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	0,00	11.352,68
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)</b>	<b>4.057.765,53</b>	<b>5.317.112,20</b>
<b>XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		
<b>XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		
<b>XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)</b>		
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		
16.1 Cari Vergi Karşılığı		
16.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		
16.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>		
<b>XVIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)</b>	<b>4.057.765,53</b>	<b>5.317.112,20</b>
Hisse Başına Kâr / Zarar		

KURUM ADI : AKDENİZ FAKTORİNG A.Ş. FORM ADI : BİLANÇO PARA BİRİMİ : TL							
2013 YILI				2014 YILI			
SIRA NO	SIRA ADI	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
1	<b>AKTİF KALEMLER</b>						
2	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	774,44		774,44	19.957,88		19.957,88
3	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) (3+4+5)						
4	A) Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar						
5	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV						
6	C) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar						
7	<b>BANKALAR</b>	199.843,62		199.843,62	193.655,98		193.655,98
8	<b>TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	2.500,00		2.500,00	107.000,00		107.000,00
9	<b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>						
10	<b>FAKTÖRİNG ALACAKLARI (10+14)</b>	259.529.673,67		259.529.673,67	266.133.749,06		266.133.749,06
11	A) İskontolu Faktoring Alacakları (11+12-13)	226.192.001,21		226.192.001,21	159.314.024,85		159.314.024,85
12	a) Yurt İçi	231.227.161,18		231.227.161,18	162.923.491,96		162.923.491,96
13	b) Yurt Dışı						
14	c) Kazanılmamış Gelirler (-)	5.035.159,97		5.035.159,97	3.609.467,11		3.609.467,11
15	B) Diğer Faktoring Alacakları (15+16)	33.337.672,46		33.337.672,46	106.819.724,21		106.819.724,21
16	a) Yurt İçi	33.337.672,46		33.337.672,46	106.819.724,21		106.819.724,21
17	b) Yurt Dışı						
18	<b>FİNANSMAN KREDİLERİ (18+19+20)</b>						
19	A) Tüketici Kredileri						
20	B) Kredi Kartları						
21	C) Taksitli Ticari Krediler						
22	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİ (22+26+27)</b>						
23	A) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (23+24-25)						
24	a) Finansal Kiralama Alacakları						
25	b) Faaliyet Kiralaması Alacakları						
26	c) Kazanılmamış Gelirler (-)						
27	B) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar						
28	C) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar						
29	<b>DiĞER ALACAKLAR</b>	192.350,04		192.350,04	1.225.147,21		1.225.147,21
30	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLAR (30+31+32-33)</b>	57.500,00		57.500,00	0,00		0,00
31	A) Takipteki Faktoring Alacakları	5.870.620,38		5.870.620,38	7.306.809,38		7.306.809,38
32	B) Takipteki Finansman Kredileri						
33	C) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar						
34	D) Özel Karşılıklar (-)	5.813.120,38		5.813.120,38	7.306.809,38		7.306.809,38
35	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR (35+36+37)</b>						
36	A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar						
37	B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar						
38	C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar						
39	<b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>						
40	<b>BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>				27.320.863,72		27.320.863,72
41	<b>İŞTİRAKLER (Net)</b>						
42	<b>İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>						
43	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	22.466,18		22.466,18	67.233,65		67.233,65
44	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) (44+45)</b>	4.971,19		4.971,19	12.367,60		12.367,60
45	A) Serefiye						
46	B) Diğer	4.971,19		4.971,19	12.367,60		12.367,60
47	<b>PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER</b>	29.341,71		29.341,71	28.026,01		28.026,01
48	<b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>	23.019,85		23.019,85	34.885,99		34.885,99
49	<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>						
50	<b>DiĞER AKTİFLER</b>						
51	<b>ARA TOPLAM (1+2+6+7+8+9+17+21+28+29+34+38+39+40+41+42+43+46+47+49)</b>	260.062.440,70		260.062.440,70	295.142.887,10		295.142.887,10
52	<b>SATIS AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE</b>						
53	A) Satış Amaçlı						
54	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin						
55	<b>AKTİF TOPLAMI (50+51)</b>	260.062.440,70		260.062.440,70	295.142.887,10		295.142.887,10
56	<b>PASİF KALEMLER</b>						
57	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>						
58	<b>ALINAN KREDİLER</b>	218.551.000,62		218.551.000,62	209.264.888,10		209.264.888,10
59	<b>FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>						
60	A) Finansal Kiralama Borçları						
61	B) Faaliyet Kiralaması Borçları						
62	C) Diğer						
63	D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)						
64	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (64+65+66)</b>				25.262.605,98		25.262.605,98
65	A) Bonolar						
66	B) Varlığa Davalı Menkul Kıymetler						
67	C) Tahviller				25.262.605,98		25.262.605,98
68	<b>DiĞER BORÇLAR</b>	11.443.258,57		11.443.258,57	462.354,60	24.718.244,98	25.180.599,58
69	<b>DiĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>						
70	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (70+71+72)</b>						
71	A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar						
72	B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar						
73	C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar						
74	<b>ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	236.840,60		236.840,60	222.556,81		222.556,81
75	<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (75+76+77)</b>	95.735,26		95.735,26	106.252,71		106.252,71
76	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı						
77	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	95.735,26		95.735,26	106.252,71		106.252,71
78	C) Diğer Karşılıklar						
79	<b>ERTELENMİŞ GELİRLER</b>						
80	<b>CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>	428.013,28		428.013,28	483.333,16		483.333,16
81	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>						
82	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>						
83	<b>ARA TOPLAM (55+56+57+58+63+67+68+69+73+74+78+79+80+81)</b>	230.754.848,33		230.754.848,33	235.801.991,36	24.718.244,98	260.520.236,34
84	<b>SATIS AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE</b>						
85	A) Satış Amaçlı						
86	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin						
87	<b>ÖZKAYNAKLAR (87+88+92+93+94+99)</b>	29.307.592,39		29.307.592,39	34.622.650,76		34.622.650,76
88	A) Ödenmiş Sermaye	25.000.000,00		25.000.000,00	25.000.000,00		25.000.000,00
89	B) Sermaye Yedekleri (89+90+91)						
90	a) Hisse Senedi İhraç Primleri						
91	b) Hisse Senedi İptal Karları						
92	c) Diğer Sermaye Yedekleri						
93	C) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler	-9.086,83		-9.086,83	-11.140,66		-11.140,66
94	D) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
95	E) Kar Yedekleri (95+96+97+98)	258.913,69		258.913,69	461.347,62		461.347,62
96	a) Yasal Yedekler	225.807,47		225.807,47	428.241,40		428.241,40
97	b) Statü Yedekleri	33.106,22		33.106,22	33.106,22		33.106,22
98	c) Olağanüstü Yedekler						
99	d) Diğer Kar Yedekleri						
100	F) Kar veya Zarar (100+101)	4.057.765,53		4.057.765,53	9.172.443,80		9.172.443,80
101	a) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı				3.855.331,60		3.855.331,60
102	b) Dönem Net Kar veya Zararı	4.057.765,53		4.057.765,53	5.317.112,20		5.317.112,20
103	<b>PASİF TOPLAMI (82+83+86)</b>	260.062.440,72		260.062.440,72	270.424.642,12	24.718.244,98	295.142.887,10