

**ING FİNANSAL KİRALAMA
A.Ş.**

**2014 YILI FAALİYET
RAPORU**

Şubat 2015

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ING Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

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

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

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 19 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

Yasar Biyas, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Şubat 2015
İstanbul, Türkiye

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Genel Bilgiler	2 - 5
Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar	6
Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları	6
Şirketin faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler	7- 12
Finansal Durum	12-18
Riskler ve yönetim organının değerlendirilmesi	18-20
Diğer hususlar	21

Handwritten signature in blue ink.

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel Bilgiler

<u>Hesap Dönemi:</u>	01.01.2014 -31.12.2014
<u>Şirket Unvanı:</u>	ING Finansal Kiralama A.Ş.
<u>Ticaret Sicil Numarası:</u>	678977
<u>Vergi Sicil Numarası:</u>	Ümraniye V.D. / 4650341385
<u>Kuruluş Tarihi (İzin ve tescil tarihleri):</u>	İzin tarihi: 4 Eylül 2008 Tescil tarihi: 23 Eylül 2008 Lisans tarihi: 3 Mart 2010
<u>Sermaye:</u>	22.500.- TL
	Saray Mah. Doktor Adnan Büyükdeniz Cad. Akkom Ofispark 2 Blok No:4 34768 Ümraniye-İstanbul
<u>Telefon Numarası:</u>	216-266 52 00
<u>Faks Numarası:</u>	216-266 52 01
<u>İnternet Adresi:</u>	www.ingfinansalkiralama.com.tr
<u>Ortaklık Yapısı:</u>	

<u>Ortaklar</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>
ING Bank A.Ş.	22,499	99.999984%
İhsan Çakır	0.001	0.000004%
Alp Sivrioğlu	0.001	0.000004%
Nermin Güney Diriksoy	0.001	0.000004%
Mehmet Sırrı Erkan	0.001	0.000004%
	22,500	100%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Üst Düzey Yöneticiler

(Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve 1. derece imza yetkisine sahip kişiler)

16.01.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Selda Leventçi Şirket Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır ve kendisine 1. Derece imza yetkisi verilmiştir.

14.02.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu üyesi Cem Mengi'nin görevden istifa edip ayrılması nedeniyle 1. Derece imza yetkisi iptal edilmiş olup, Yönetim Kurulu Üyeliği görevi mevcut imza yetkisi ile birlikte Nermin Güney Diriksoy'a devredilmiştir. 14.02.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu; Başkan Erdoğan Yılmaz , Başkan Vekili İhsan Çakır ,Üyeler, Pınar Abay, Alp Sivrioğlu, Mehmet Sırrı Erkan ,Fatma Özge Yılmaz, Mark O. Appelmann ve doğal üye/Genel Müdür olan Nikola Sarrafgil'den oluşmaktadır.

26.02.2014 itibarıyla Yönetim Kurulu : Başkan Erdoğan Yılmaz ,Başkan Vekili İhsan Çakır ,Üyeler, Pınar Abay, Alp Sivrioğlu, Mehmet Sırrı Erkan ,Fatma Özge Yılmaz, Mark O. Appelmann,Nermin Güney Diriksoy ve doğal üye/Genel Müdür olan Nikola Sarrafgil'den olmak üzere 9 kişidir.

28.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararında İhsan Çakır , Fatma Özge Yılmaz, Erdoğan Yılmaz, Pınar Abay, Alp Sivrioğlu, Mehmet Sırrı Erkan ,Nermin Güney Diriksoy Yönetim Kurulu üyeliğine yeniden seçilmiş olup, İhsan Çakır yeniden Başkan Vekili olarak atanmıştır. Gerlachus Johannes Maria Jacobs ise yeni seçilmiş Yönetim Kurulu üyesidir ve bu kişiye 1. Derece imza yetkisi tanınmıştır. Yönetim Kurulu Üyesi Erdoğan Yılmaz yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Doğal üye/Genel Müdür Nikola Sarrafgil'dir. Bu toplantı sonrası Yönetim Kurulu üye sayısı 9 kişidir.

31.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu üyesi Fatma Özge Yılmaz'ın görevden istifa edip ayrılması nedeniyle 1. Derece imza yetkisi iptal edilmiştir.

17.10.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Yönetim Kurulu üyesi Pınar Abay'ın görevden istifa edip ayrılması nedeniyle 1. Derece imza yetkisi iptal edilmiştir.

17.10.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Yönetim Kurulu üyesi Erdoğan Yılmaz'ın görevden istifa edip ayrılması nedeniyle 1. Derece imza yetkisi iptal edilmiştir.

17.10.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Yönetim Kurulu üyesi Erdoğan Yılmaz'ın yönetim kurulu başkanlığı görevden istifa edip ayrılması nedeniyle yerine Gerlachus Johannes Maria Jacobs atanmıştır.

31.12.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan Gerlachus J. M. Jacobs , Başkan Vekili İhsan Çakır, Nermin Güney Diriksoy, Alp Sivrioğlu, Mehmet Sırrı Erkan ve doğal üye Genel Müdür Nikola Sarrafgil üzere 6 üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu 01.01.2014 -31.12.2014 tarihleri arasında toplam 30 adet karar almıştır.



ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2014 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu üyelerimiz;

<u>Yönetim Kurulu</u>	<u>Ünvan</u>
Gerlachus Johannes Maria Jacobs	Başkan
İhsan Çakır	Başkan Vekili
Alp Sivrioğlu	Üye
Mehmet Sırrı Erkan	Üye
Nermin Güney Diriksoy	Üye
Nikola Sarrafgil	Doğal Üye, Genel Müdür

<u>Üst Yönetim</u>	<u>Ünvan</u>
Nikola Sarrafgil	Genel Müdür
Selda Leventçi	Genel Müdür Yardımcısı

<u>İmza Yetkisine Sahip Kişiler</u>	<u>Unvan</u>	<u>İmza Yetki Dereces</u>
Gerlachus Johannes Maria Jacobs	Yönetim Kurulu Başkanı	1.Derece
İhsan Çakır	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1.Derece
Alp Sivrioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	1.Derece
Mehmet Sırrı Erkan	Yönetim Kurulu Üyesi	1.Derece
Nermin Güney Diriksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	1.Derece
Nikola Sarrafgil	Genel Müdür	1.Derece
Selda Leventçi	Genel Müdür Yardımcısı	1.Derece
Mehmet Ali Durdağı	Satış ve Pazarlama Grup Müdürü	2.Derece
İlker Çelik	Kredi Tahsis ve Risk İzleme Grup Müdürü	2.Derece
Can Alper Ergut	Operasyon ve Bilgi Teknolojileri Müdürü	2.Derece
Zeynep Uçkaç	Mali ve İdari İşler Müdürü	2.Derece
Hakan İrvana	Hazine Müdürü	2.Derece
Onur Soylyuer	Operasyon ve Bilgi Teknolojileri Yönetmeni	3.Derece
Şadiye Hande Kabadayı	Kredi Tahsis Yönetmeni	3.Derece
Pelin İlter	Risk İzleme Yönetmeni	3.Derece
Emrah Çetin	Varlık Yönetimi Yönetmeni	3.Derece
Serdar Topaloğlu	Satış ve Pazarlama Yönetimi	3.Derece

(Handwritten signatures in blue ink)

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Personel Sayısı : 26

Yasal Denetçiler : Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş

Temsilcilikler: Bulunmamaktadır.

Şubeler : 31.12.2014 itibariyle 1 adet şubemiz bulunmaktadır.

ANKARA ŞUBE

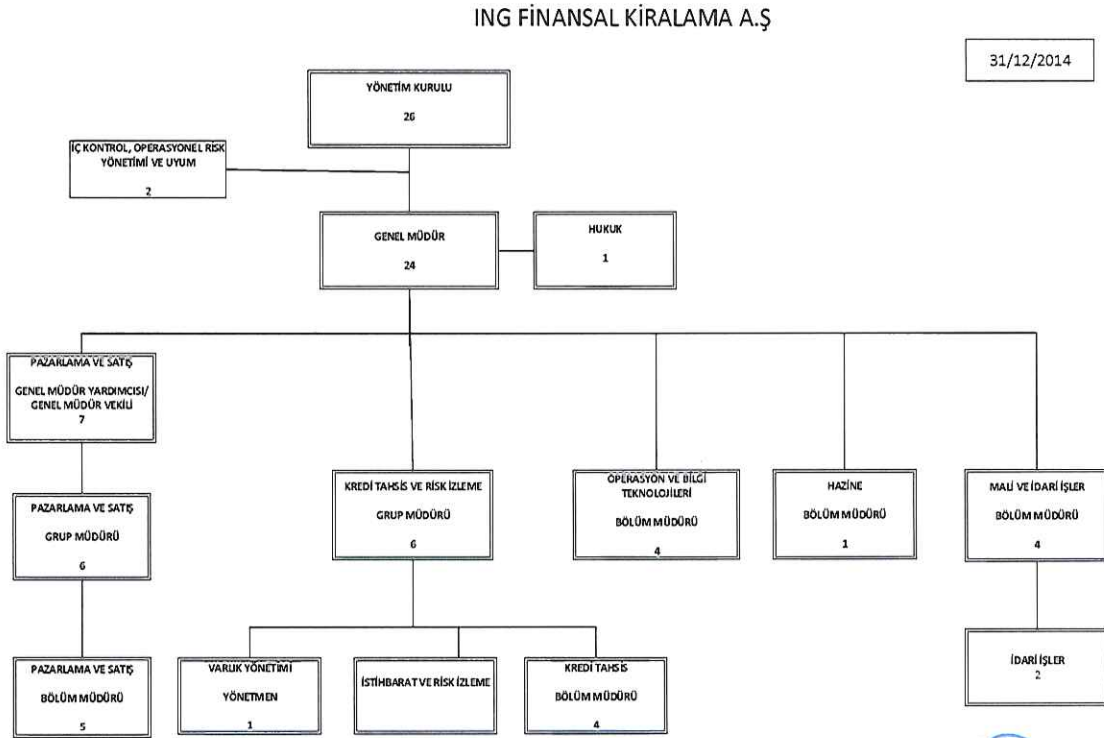
01.08.2013 tescil tarihi ile
Mustafa Kemal Mahallesi Eskişehir Yolu 7. Km. No:164 Kentpark AVM, 4.01, Ofis Katları Bölümü
Kat: 4 Çankaya/ ANKARA
Tel: 0 312 416 75 11

İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Hakları :

İmtiyazlı Pay Bulunmamaktadır.

Yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler le ilgili şirket genel kurulunca kendilerine verilmiş bir izni bulunmamaktadır. Rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri bulunmamaktadır.

ING Finansal Kiralama A.Ş. Organizasyon Şeması:



Handwritten signature and date:
31/12/2014

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddesine istinaden; Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur. 26.03.2014 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemesine oybirliği ile karar verilmiş olup; icracı üye sıfatıyla Yönetim Kurulu'nda yer alan Genel Müdür'ün icra görevleri kapsamında aldığı maaş, prim ve özlük hakları dışında Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir hak, menfaat ve ücret tahsis edilmemektedir.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve üst yönetimine borç vermemiş, kredi kullandırmamış ve lehine teminat vermemiştir.

Ancak ilgili hesap döneminde şirket üst düzey yönetimini oluşturan aşağıda isim ve unvanları yazılı çalışanlara çeşitli mali haklar sağlanmıştır.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Nikola SARRAFGİL	Genel Müdür
Selda LEVENTÇİ	Genel Müdür Yardımcısı

Sağlanan Mali Haklar- Türü	31 Aralık 2014 Brüt- TL	31 Aralık 2013 Brüt- TL
Ücret ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	744	945

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları;

Araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

(Handwritten signatures and initials in blue ink)

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere ilişkin Önemli Gelişmeler

a.) Yatırımlar;

Şirket 01.01.2014 -31.12.2014 hesap döneminde ana faaliyet konusu olan finansal kiralama alanında çeşitli sektörlerle 288.017.-TL lik finansman sağlamıştır.

İlgili hesap döneminde 183.- TL'lik software, 20.- TL'lik büro makinesi, döşeme demirbaş ve 10.- TL'lik özel maliyet yatırımında bulunmuştur.

b.) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri;

İç Kontrol Bölümü

Şirket'in bütün işlemlerinin; kanunlar, tüzükler, yönetmelikler ve ilgili tüm mevzuat hükümlerine, Yönetim Kurulu karar ve direktiflerine, Genel Müdürlük talimatlarına uygun ve belirlenmiş sınırlamalar içinde yapılıp yapılmadığını, hazırlanan çalışma kılavuzlarına göre kontrol etmektedir. Şirket faaliyetlerindeki kontrollerin belirli kurallara bağlanmasını ve standardize edilmesini sağlamak için faaliyette bulunmaktadır.

İç kontrol yönetimi Şirketin tüm faaliyet noktalarını kapsayacak şekilde, şirket içi faaliyetlerin verimliliğini ve etkinliğini sağlamak amacıyla yapılandırılmıştır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır.

Temel ilke iç kontrol faaliyetlerinin bütün ünitelerin faaliyetlerini kapsayacak şekilde yerine getirilmesi ve gerçekleştirilen faaliyetlerle ilgili risklerin oluşmasından önce, önlenmesine yönelik kontrol noktalarının oluşturulması, bu sayede risklerin azaltılması ve yönetilmesidir.

İç kontrol personeli hiç bir şekilde icrai faaliyette bulunmamaktadır.

İç kontrol faaliyetleri hazırlanan çalışma kılavuzlarına göre yürütülmektedir. Çalışma kılavuzları yasal düzenlemeleri, ürün ve hizmetlerde yaşanan değişiklikleri anında kontrol faaliyetlerine yansıtmak amacıyla güncel tutulmakta, değişen mevzuat paralelinde yeni kontrol noktaları eklenirken, güncelliğini yitiren kontrollere son verilmektedir.

Operasyonel Risk

Şirketimizde iç kontrol faaliyetleri, Operasyonel Risk Yönetimi faaliyetleri ile birlikte yürütülmektedir. İlgili faaliyetler, ING Bank A.Ş.'nin, iştirakleri de uygulama kapsamına alan mevzuatı doğrultusunda gerçekleştirilir. Bu mevzuat çerçevesinde 2014 yılı içerisinde Finansal Olmayan Risk Komitesi faaliyetleri sürdürülmüştür.

Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesini, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğünü, tutarlılığını, güvenilirliğini, zamanında elde edilebilirliğini ve güvenliğini sağlamak amacıyla yapılan iç kontrol faaliyetleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

İç Kontrol Bölümü kontrol faaliyetlerini icra ettiği konularda, gerçekleştirilen şirket faaliyetlerinin kanunlar başta olmak üzere tüm mevzuat hükümleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu kararları ve direktifleri kapsamında ve belirlenmiş sınırlamalar dahilinde yapılıp yapılmadığını kontrol

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

etme görevini yürütmüş, icracı üniteler tarafından bizzat kontrol edilen konularda, kontrollerin düzenli ve doğru bir şekilde yapılıp yapılmadığını denetlemiştir.

Etkin bir iç kontrol sisteminin sağlanması amacıyla tüm Şirket personelinin kendi sorumluluklarını yerine getirmeleri, meslek ilkeleri ile bağdaşmayan uygulamalar ile görevleri dolayısıyla karşılaştıkları yasal olmayan faaliyetleri veya Şirket politikalarına aykırılık teşkil eden hususları Yönetim, Genel Müdür ve İç Kontrol Bölümü'ne aktarmaları konularında bilinçlenmeleri sağlanmıştır.

İcra üniteler tarafından gerçekleştirilen kontrol faaliyetlerinin, periyodik hale getirilerek belirli kurallara bağlanması sağlanmış, ayrıca Şirket ilgili üniteleri tarafından geliştirilen ürünler, uygulamalar ve standartlar konusunda İç Kontrol Bölümü tarafından gerekli görüş ve tavsiyeler bildirilmiştir.

Şirket genelinde çeşitli işlemler için tesis edilmiş ilgili limit ve standartlar denetlenmiş, limitlere uygunluk incelemeleri yapılmış, aşım ve aykırılıklar takip edilmiş ve işlemlerle ilgili muhasebeleştirme farklılıkları tespit edilerek gerekli aksiyonlar alınmıştır.

Şirket faaliyetleri ile ilgili konularda, resmi dairelere gönderilmek üzere Şirket tarafından hazırlanmış raporların mevcut yasa, yönetmelik, tebliğ, sirküler ve izahnamelere uygunluğuna ve zamanında gönderilmesine yönelik kontroller yapılmıştır.

Operasyonel risk olayları takip edilerek, operasyonel risklerin ortadan kaldırılması ve/veya azaltılması için alınması gereken önlemler izlenmiştir. Anahtar Risk Göstergeleri izlenerek raporlanmıştır. Meydana gelen operasyonel risk olayları sahtekârlıkla mücadele çalışmaları kapsamında değerlendirilmiştir. Mevcut ürünler "Ürün Onay ve Gözden Geçirme Süreci" kapsamında gözden geçirilmiştir. İş etki analizleri kullanılarak iş sürekliliği planları güncellenmiştir. Felaket Kurtarma kapsamında şirket uygulamalarının sistemsel testleri başarıyla gerçekleştirilmiştir.

Uyum risklerinin şirket nezdinde etkin ve kapsamlı bir şekilde yönetilmesine ilişkin olarak, şirket personeline finansal kiralama faaliyetlerinde dikkat edilmesi gereken hususlar hakkında bilgilendirmeler yapılmış, periyodik olarak bu konularda eğitim verilmiştir. Yasal sorumluluklar doğrultusunda MASAK'la münhasıran atanan uyum görevlisi aracılığıyla iletişim sağlanmış, ayrıca ING politikalarının şirket nezdinde eksiksiz uygulanması yönünde Banka Uyum Grubu ile işbirliği doğrultusunda gerekli çalışmalar ivedilikle yürütülmüştür.

c.) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları;

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar:

Bulunmamaktadır.

ç.) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Mer", "al", "ve", "G", "x", "A", "K", and "8".

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d.) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar;

Şirket 01.01.2014 -31.12.2014 hesap döneminde, Ernst&Young / Güney Bağımsız Denetim A.Ş. ve Deloitte / DRT Yeminli Mali müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetim ve tam tasdik sözleşmeleri kapsamında rutin denetimlere tabi tutulmuştur.

Ernst&Young tarafından Aralık 2014 döneminde yıllık bağımsız denetim faaliyetlerinin bir parçası olarak süreç denetimi yapılmış olup, denetim bulguları değerlendirilip varsa alınması gereken aksiyonlar alınmıştır. Yıllık bağımsız denetim çalışması 19 Şubat 2014 itibariyle tamamlanmış ve herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

Deloitte tarafından VUK ve diğer vergi kanunlarına uyum açısından çeyrek dönemler halinde yapılması gereken vergi denetimleri tamamlanmış olup herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı'ndan 06.08.2014 tarihinde Şirketimize tebliğ edilen yazıyla; 5549 Sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun kapsamında Şirketimizde 14.08.2014 - 29.08.2014 tarihleri arasında denetim gerçekleştirilmiş, 31.12.2014 tarihi itibariyle ilgili Kurumdan tarafımıza denetim sonucuna ilişkin herhangi bir geri bildirimde bulunulmamıştır.

e.) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler;

Şirketimiz aleyhine açılan ve şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

f.) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar;

2014 hesap dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

g.) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamış veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirme;

Leasing Sektörü 2014 yılında özellikle Sat&Geri Kirala ürününün etkisi ile 9.3% büyümüş ve 7.6 mia USD yıllık işlem hacmine ulaşmıştır (Sat&Geri Kiralamanın payı 2.1 mia USD ile 28% olmuştur) Şirketimiz 2014 yılında 100 mio EUR'luk işlem hacmi ile bütçe hedefini gerçekleştirmiş ve 17 mio EUR'luk Sat & Geri Kirala işlemi realize edilmiştir (17%)

Karşılık öncesi Operasyonel faaliyetlerden elde edilen kar 14.8 mio TL ile bütçenin %15 üzerinde gerçekleşmiştir. Vergi Sonrası Net Kar ise karşılıkların etkisi ile (5.5 mio TL) bütçenin %24 altında kalmıştır.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ING FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ'nin 2013 yılı hesap ve faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 26 Mart 2014 Cuma günü saat 11:30'de, toplantı tarihinde, şirket merkezi olan "İstanbul, Şişli - Maslak Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü Oycan Plaza No:15 Kat:1-A" adresinde, T.C. İstanbul Valiliği, İl Ticaret Müdürlüğü'nün 25.03.2014 tarih ve 7521 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Rahmi Yüce gözetiminde yapılmıştır.

T.T.K'nın 416. Maddesine istinaden yapılması istenilen toplantıya pay sahipleri ve vekillerinin bir itirazlarının bulunmadığının, Şirketin hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, Şirket paylarının 22.500.000.-TL (Yirmi iki Milyon Beşyüz Bin Türk Lirası) toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 22.999.996.-TL olan 22.999.996 payın asaleten, toplam itibari değeri 4.-TL olan 4 payın da vekaleten olmak üzere toplam 22.500.000 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması ve diğer işlemlerin de kanun ve esas mukavele hükümlerine uygun olarak yapıldığının tespiti üzerine keyfiyet Genel Kurul'a arz edildi.

1. Gündemin birinci maddesi gereğince, Toplantı Başkanlığı seçimi yapıldı. Genel Kurul Toplantı Başkanlığına Sn. Fatma Özge Yılmaz'ın, Oy Toplama Memurluğuna Sn. Ayşe Kıvanç'ın Tutanak Yazmanlığına ise Sn. Merve Ergezginer 'in seçilmelerine ve Genel Kurul Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

2. 2013 Faaliyet yılı içerisinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine, Yönetim Kurulu tarafından seçilen üyelerin seçimlerinin onaylanması maddesine geçildi.
Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden,

-Sn. Adrianus Johannes Antonius Kas'ın 08.02.2013 tarihinde istifaen ayrılması nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Sn. İhsan Çakır'ın atanması oybirliği ile onaylandı.

3. Şirketimiz 2013 yılı faaliyet ve ve hesaplarına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okundu, müzakere edilerek oybirliği ile kabul edildi.

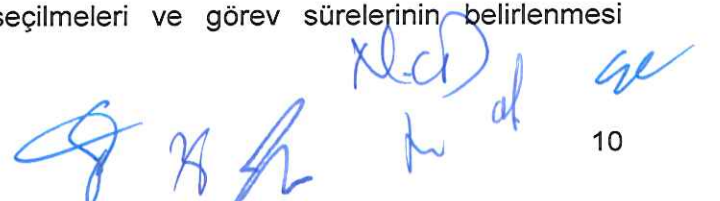
4. 2013 yılına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (ERNST & YOUNG TÜRKİYE)'nin raporu okundu, müzakere edilerek oybirliği ile onaylandı.

5. 31 Aralık 2013 tarihli Bilanço ve Kar/Zarar Tablosu okundu, müzakere edildi ve yapılan oylama sonucunda Bilanço ve Kar/Zarar Tabloları oybirliği ile kabul edildi.

6. 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri ayrı ayrı oybirliği ile ibra edildi. Yönetim Kurulu üyeleri Kurul'un ibrasında oy kullanmadılar.2013 yılında görev yapmış Yönetim Kurulu üyelerinin her biri , kendi ibrasında varsa payından doğan oy hakkını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oybirliği ile 2013 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibra edildi.

7. Karın dağıtılmayarak 2013 yılı vergi sonrası karı olan 5.265.294,25 TL'den Türk Ticaret Kanunu'nun kar dağıtımına ilişkin maddeleri uyarınca 263.264,71 TL'nin 1. Tertip Yedek Akçe olarak ayrılmasına ve 1. Tertip Yasal Yedekler Hesabına kaydedilmesine, kalan tutar olan 5.002.029,54 TL'nin dağıtılmayıp olağanüstü yedekler hesabı altındaki Genel Kurul kararınca yedek akçe hesabına kaydedilmesine oybirliği ile karar verildi.

8. Yönetim Kurulu Üye sayısının tespiti, seçilmeleri ve görev sürelerinin belirlenmesi maddesine geçildi.



01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üye sayısının, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu gereği doğal üye olan Genel Müdür dahil olmak üzere 9 olarak tespitine,

T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8349 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 55018183078 T.C. Kimlik no'lu Sn. Pınar Abay; T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8344 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 50959199546 T.C Kimlik no.lu Sn. Alp Sivrioğlu'nun; T.C. İstanbul Beyoğlu 41. Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8342 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 99358481388 Yabancı Kimlik No'lu Sn. Gerlachus Johannes Maria Jacobs'un , T.C. İstanbul Beyoğlu 41. Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8348 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 35816030972T.C Kimlik no.lu Sn. Mehmet Sırrı Erkan'nın, T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8346 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 40820004086T.C Kimlik no.lu Sn. Erdoğan Yılmaz'ın, T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8347 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 26041756034T.C Kimlik no.lu Sn. İhsan Çakır'ın, , T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8343 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 29957255486 T.C Kimlik no.lu Sn. Nermin Güney Diriksoy'un, , T.C. İstanbul Beyoğlu 41.Noterliğinin 20/03/2014 tarih, 8350 Yevmiye no ile onaylanmış adaylık beyanına istinaden 16897121162T.C Kimlik no.lu Sn. Fatma Özge Yılmaz'ın,

ilk akdedilecek Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi maddesine geçildi.

Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ödenmemesine oybirliği ile karar verildi.

10. Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesine istinaden Denetçi'nin seçimi ve Yönetim Kurulu'nun Denetçi ile sözleşme yapması için yetkilendirilmesi maddesine geçildi.

Boğaziçi Kurumlar V.D. 4350303260 Vergi Sicil No.lu, Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:22 Kat:9-10 34381 Şişli/İstanbul merkez adresli, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (ERNST & YOUNG TÜRKİYE)'nin, Türk Ticaret Kanunu madde 399 gereği, 2014 faaliyet dönemi denetimini gerçekleştirmek üzere denetçiliğe seçilmesine ve Yönetim Kurulu'nun bu Şirket ve Bağımsız Denetim Sözleşmesi akdetmek için yetkilendirilmesine, oy birliği ile karar verildi.

11. Bankacılık Kanunu ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu düzenlemeleri ayrı tutulmak suretiyle, Yönetim Kurulu Üyelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerinde belirtilen konularda faaliyette bulunabilmeleri için izin verilmesine, oybirliği ile karar verildi.



01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ğ.) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Yıl içinde 1 adet olağanüstü genel kurul 24.06.2014 tarihinde yapılmıştır. Bu genel kurulda, şirket ana sözleşmenin 3, 4, 7, 9, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 20, 22, 23 ve 24. maddeleri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyumlu olması amacı ile güncellenmiştir.

h.) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler;

Şirket yıl içerisinde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde harcama yapmamıştır.

ı.) Şirketin, bir şirketler topluluğuna bağlı olup olmadığına ilişkin bilgiler;

ING Finansal Kiralama A.Ş., ING Bank A.Ş.'nin %100 iştirakidir.

5. Finansal durum

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

Şirket 2014 yılını 5.524.TL net dönem karı ile kapamıştır. Özkaynaklar 2013 yılına göre %19 oranında artış göstermiştir. 31 Aralık 2014 tarihli bilanço aktif toplamın 637.588.-TL olarak gerçekleştirmiştir. (31Aralık 2013 622.070.-TL) Bağımsız Denetimden geçmiş 2014 / 2013 karşılaştırmalı finansal tablolar aşağıda yer almaktadır.

(Handwritten signature and initials)

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇO - AKTİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-
II. Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	-	-	-	-	-	-
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	10.861	37.805	48.666	10.905	95.908	106.813
IV. Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-
VI. Faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
6.1 İskontolu faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
6.1.1 Yurt içi	-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurt dışı	-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt içi	-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt dışı	-	-	-	-	-	-
VII. Finansman kredileri	-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici kredileri	-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi kartları	-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli ticari krediler	-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama işlemleri	22.523	559.735	582.258	15.569	481.316	496.885
8.1 Kiralama işlemlerinden alacaklar	21.787	539.940	561.727	14.355	454.652	469.007
8.1.1 Finansal kiralama alacakları	26.014	589.101	615.115	16.672	501.365	518.037
8.1.2 Faaliyet kiralaması alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış gelirler (-)	(4.227)	(49.161)	(53.388)	(2.317)	(46.713)	(49.030)
8.2 Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	486	6.787	7.273	1.214	2.725	3.939
8.3 Kiralama işlemleri için verilen avanslar	250	13.008	13.258	-	23.939	23.939
IX. Diğer alacaklar	400	854	1.254	230	1.195	1.425
X. Takipteki alacaklar	371	948	1.319	408	9.102	9.510
10.1 Takipteki faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
10.2 Takipteki finansman kredileri	-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	2.623	14.097	16.720	2.149	15.758	17.907
10.4 Özel karşılıklar (-)	(2.252)	(13.149)	(15.401)	(1.741)	(6.656)	(8.397)
XI. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
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 yatırımlar (net)	-	-	-	-	-	-
XIII. Bağlı ortaklıklar (net)	-	-	-	-	-	-
XIV. İştirakler (net)	-	-	-	-	-	-
XV. İş ortaklıkları (net)	-	-	-	-	-	-
XVI. Maddi duran varlıklar (net)	40	-	40	60	-	60
XVII. Maddi olmayan duran varlıklar (net)	283	-	283	233	-	233
17.1 Şerefiye	-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer	283	-	283	233	-	233
XVIII. Peşin ödenmiş giderler	107	-	107	107	-	107
XIX. Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	-	-
XX. Ertelenmiş vergi varlığı	3.243	-	3.243	1.857	-	1.857
XXI. Diğer aktifler	292	126	418	4.641	539	5.180
Ara toplam	38.120	599.468	637.588	34.010	588.060	622.070
XXII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-
22.1 Satış amaçlı	-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin	-	-	-	-	-	-
Aktif toplamı	38.120	599.468	637.588	34.010	588.060	622.070

Handwritten signature and initials in blue ink, including "NEO" and "S.H. K. İ. d. E."

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇO- PASİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
II. Alınan krediler	2.960	548.898	551.858	9.166	547.871	557.037
III. Faktoring borçları	-	-	-	-	-	-
IV. Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet kiralaması borçları	-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer	-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
V. İhraç edilen menkul kıymetler (net)	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar	-	-	-	-	-	-
5.2 Variğe dayalı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller	-	-	-	-	-	-
VI. Diğer borçlar	546	38.639	39.185	409	29.258	29.667
VII. Diğer yabancı kaynaklar	426	7.697	8.123	297	5.154	5.451
VIII. Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar	-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar	-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar	-	-	-	-	-	-
IX. Ödenecek vergi ve yükümlülükler	2.914	-	2.914	95	-	95
X. Borç ve gider karşılıkları	520	-	520	438	-	438
10.1 Yeniden yapılanma karşılığı	-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	170	-	170	88	-	88
10.3 Diğer karşılıklar	350	-	350	350	-	350
XI. Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	-
XII. Cari dönem vergi borcu	633	-	633	551	-	551
XIII. Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye benzeri krediler	-	-	-	-	-	-
Ara toplam	7.999	595.234	603.233	10.956	582.283	593.239
XV. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)	-	-	-	-	-	-
15.1 Satış amaçlı	-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin	-	-	-	-	-	-
XVI. Özkaynaklar	34.355	-	34.355	28.831	-	28.831
16.1 Ödenmiş sermaye	22.500	-	22.500	22.500	-	22.500
16.2 Sermaye yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri	-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal 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	6.331	-	6.331	1.066	-	1.066
16.5.1 Yasal yedekler	316	-	316	53	-	53
16.5.2 Statü yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler	6.015	-	6.015	1.013	-	1.013
16.5.4 Diğer kâr yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya zarar	5.524	-	5.524	5.265	-	5.265
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı	-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem net kâr veya zararı	5.524	-	5.524	5.265	-	5.265
Pasif toplamı	42.354	595.234	637.588	39.787	582.283	622.070

MD
S Y A i d u

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I Riski üstlenilen faktoring işlemleri	-	-	-	-	-	-
II Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri	-	-	-	-	-	-
III Alınan teminatlar	140.408	647.047	787.455	93.197	482.821	576.018
IV Verilen teminatlar	-	72.196	72.196	-	64.213	64.213
V Taahhütler	11.826	113.209	125.035	2.604	63.246	65.850
5.1 Cayılamaz taahhütler	2.810	-	2.810	192	-	192
5.2 Cayılabilir taahhütler	9.016	113.209	122.225	2.412	63.246	65.658
5.2.1 Kiralama taahhütleri	9.016	113.209	122.225	2.412	63.246	65.658
5.2.1.1 Finansal kiralama taahhütleri	9.016	113.209	122.225	2.412	63.246	65.658
5.2.1.2 Faaliyet kiralama taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-	-	-	-	-
6.2 Alım satım amaçlı işlemler	-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli alım-satım işlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap alım satım işlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım satım opsiyon işlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures alım satım işlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer	-	-	-	-	-	-
VII Emanet kıymetler	-	-	-	1.060	-	1.060
Nazım hesaplar toplamı	152.234	832.452	984.686	96.861	610.280	707.141

Handwritten signature and initials in blue ink.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

III. GELİR TABLOLARI

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Gelir ve gider kalemleri			
I. Esas faaliyet gelirleri		30.125	26.051
Factoring gelirleri		-	-
1.1 Faktoring alacaklarından alınan faizler		-	-
1.1.1 İskontolu		-	-
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
Finansman kredilerinden gelirler		-	-
1.3 Finansman kredilerinden alınan faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
Kiralama gelirleri		30.125	26.051
1.5 Finansal kiralama gelirleri		30.125	26.051
1.6 Faaliyet kiralaması gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. Finansman giderleri (-)		(12.766)	(13.187)
2.1 Kullanılan kredilere verilen faizler		(12.766)	(13.187)
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		-	-
III. Brüt K/Z (I+II)		17.359	12.864
IV. Esas faaliyet giderleri (-)		(5.053)	(4.625)
4.1 Personel giderleri		(3.184)	(3.148)
4.2 Kıdem tazminatı karşılığı gideri		(14)	(3)
4.3 Araştırma geliştirme giderleri		-	-
4.4 Genel işletme giderleri		(1.787)	(1.473)
4.5 Diğer		(68)	(3)
V. Brüt faaliyet K/Z (III+IV)		12.306	8.239
VI. Diğer faaliyet gelirleri		174.167	145.427
6.1 Bankalardan alınan faizler		1.894	2.452
6.2 Ters repo işlemlerinden alınan faizler		-	-
6.3 Menkul değerlerden alınan faizler		-	-
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 işlemleri kârı		-	44
6.5.1 Türev finansal işlemlerden		-	44
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo işlemleri kârı		171.190	141.151
6.7 Diğer		1.083	1.770
VII. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)		(8.308)	(6.160)
VIII. Diğer faaliyet giderleri (-)		(171.094)	(140.780)
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 varlıklar değer düşüş giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amacı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şörefiye 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 işlemlerden zarar		-	(329)
8.4 Kambiyo işlemleri zararı		(170.880)	(140.321)
8.5 Diğer		(214)	(130)
IX. Net faaliyet k/z (V+...+VIII)		7.071	6.726
X. Birleşme işlemi sonrasında gelir olarak kaydedilen fazlalık tutarı		-	-
XI. Net parasal pozisyon kârı/zararı		-	-
XII. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi k/z (IX+X+XI)		7.071	6.726
XIII. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (±)		(1.547)	(1.461)
13.1 Cari vergi karşılığı		(2.933)	(2.475)
13.2 Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-	-
13.3 Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		1.386	1.014
XIV. Sürdürülen faaliyetler dönem net k/z (XII±XIII)		5.524	5.265
XV. Durdurulan faaliyetlerden gelirler		-	-
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 faaliyetlerden giderler (-)		-	-
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 faaliyetler vergi öncesi k/z (XV-XVI)		-	-
XVIII. Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı (±)		-	-
18.1 Cari vergi karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		-	-
XIX. Durdurulan faaliyetler dönem net k/z (XVII±XVIII)		-	-
XX. Net dönem kar/zararı (XIV+XIX)		5.524	5.265
Hisse başına kâr / zarar (Tam TL)		-	-

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "MAD" and "S. H. K. İ. D. S." and the number "16".

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- b) 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,**

Finansal kiralama gelirleri, 2013 yılına göre %35 artarak 17.359.-TL olarak gerçekleşmiştir.

	2014	2013	2012	2011	2010
Finansal Kiralama Gelirleri	30,125	26,051	18,607	6,000	577
Finansman Giderleri	-12,766	-13,187	-10,781	-4,352	-313
Brüt K/Z	17,359	12,864	7,826	1,648	264

Şirketimiz, 2014 yılı yeni işlem hacminde 1,7%, aktif büyüklüğünde ise %2 toplam Pazar payı ile 14. sırada yer almıştır. 9.3% oranında büyüyen sektörde Sat & Geri Kiralamanın toplam içerisindeki payı 28%'e ulaşmış, bu ürün hariç tutulduğunda sektör USD bazında 6.3% küçülmüştür. ING politikaları çerçevesinde, şirket olarak bu üründen sınırlı hacimde pay alınabilmektedir (Sektör gerçekleşme 28%, ING Gerçekleşme 17%).

Sektörün özellikle Gayrimenkul Sat & Kirala işlemleri ile büyüdüğü bir yılda şirket olarak € 100 mio bütçe hedefine ulaşılmıştır. 2015 yılı için € 145 mio'luk yeni işlem hacmi hedefi ile sektörün büyüme beklentisinin üzerinde, %45 büyüme bütçelenmiştir (Sektör beklentisi 22%).

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar hesabında izlenen 13 adet firma bulunmaktadır. Bu firmalara ilişkin toplam finansal kiralama alacağı tutarı 16.720.-TL'dir. 2014 yılında bu firmalar için kâr zarar tablosuna 8.308.-TL özel karşılık gideri yansıtılmıştır. 1 adet firma Yönetim Kurulu Kararı ile zarar yazılarak bilanço dışına çıkartılmıştır.

Takipteki alacakların (brüt) toplam finansal kiralama alacaklarına oranı 2014 sonu itibarıyla %2,9 olup, aynı dönem itibarıyla finansal kiralama sektör ortalaması ise %7 olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2014 itibarıyla Şirketin ödenmiş sermayesi 22.500.-TL ve toplam özkaynakları 34.355.-TL olarak gerçekleşmiştir. Sermaye yapısı Şirketin faaliyetlerini sürdürmesi için yeterli olup, borca batıklık durumu söz konusu değildir.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerek Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin kuruluş ve faaliyet esasları hakkında (24 Nisan 2013 28627 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren) yönetmeliğin 12. maddesinde belirtilen standart oran açısından (Şirketin özkaynağının, toplam aktiflere oranının asgari yüzde üç (%3) olarak tutturulması ve idame ettirilmesinin zorunlu olması) gerekse kötü alacak oranının (%2,9) sektör ortalamasına (%7) göre makul seviyede olması nedeniyle finansal yapının güçlendirilmesi için ek önlem ihtiyacı bulunmamaktadır.

31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin standart oranı %4,83'dür.

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Şirketimiz kar dağıtımını T.T.K.nın kar dağıtımına ilişkin maddelerine istinaden yapmaktadır. Buna göre ; 2014 yılı net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve T.T.K. nın ilgili maddeleri gereğince 1.tertip yasal yedek akçe ve yasal fonlar ayrıldıktan sonra, dağıtılabilir net dönem karının dağıtılıp/dağıtılmayacağı yönetim kurulu kararı ile genel kurulda kararlaştırılmaktadır.

6. Riskler ve yönetim organının değerlendirilmesi

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

Kredi Riski

- 1- Kredi Riski kapsamında değerlendirilen işlemlere ilişkin usul ve esaslar yazılı olarak belirlenmiş olup, ilgili çalışanlara duyurulmuştur. Şirket politikaları gereği, kredi riskine ilişkin usul ve esaslar yıllık bazda gözden geçirilir ve gerekli görülen değişiklikler yapılır.
- 2- Kredi analizi ve tahsisi Kredi Tahsis Bölümü tarafından mali veriler, istihbarat bilgileri, kredi derecelendirme notu, finansal kiralama talebine konu ekipman, önerilen işlem koşulları, talep edilen işleme ilişkin nakit akış/fizibilite gibi somut veriler ışığında gerçekleştirilir.
- 3- Kredi portföyü, belirli aralıklarla hazırlanan raporlar aracılığıyla kredi derecelendirme notu, sektör, gecikme, para birimi, müşteri segmenti gibi kriterler de göz önüne alınarak takip edilir.
- 4- Aktif kalitesinin korunması ve sorunlu hale gelmiş kredi dosyalarının en kısa sürede normal aktiflere dönüştürülmesi, bunun mümkün olmaması halinde ise yasal takip yolları ve finanse edilen varlıkların ekonomik değeri yoluyla kayıpların minimuma indirilmesi esastır. Bu amaçla, her hafta Genel Müdür, Satış ve Pazarlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Kredi Tahsis ve Risk İzleme Grup Müdürü, Satış ve Pazarlama Grup Müdürü, Operasyon ve Bilgi Teknolojileri Müdürü ve şirket avukatının katılımıyla "Gecikmiş Alacaklar Gözden Geçirme Toplantısı" gerçekleştirilmektedir. Bu toplantılarda sorunlu hale gelmiş/gelmesi muhtemel dosyalar üzerinde durulmakta ve izlenecek stratejiler belirlenmekte olup, gerekli



01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

görülmesi halinde ING Bank Krediler Yapılandırma ve Takip Bölümü temsilcisi ve anlaşmalı hukuk bürosunun katılımları da sağlanmaktadır.

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

Eylül 2012 tarihinden itibaren Aktif –Pasif komitesi aylık olarak toplanmaktadır. Komitenin amacı bilançodaki gelişmeleri takip etmek, incelemek ve riskleri yönetmekle sorumlu olan Yönetim Kurulu'na bu konularda ön hazırlık yaparak yardımcı olmak ve görüşlerini bildirmektir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Aktif Pasif Komitesi icrai üyeleri aşağıda belirtilmiştir:

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı-Pazarlama
Grup Müdürü - Krediler
Mali ve İdari İşler Müdürü
Hazine Müdürü

İmza Yetkisine haiz olmayan üyeler
INGBANK A.Ş. Finansal Risk Komitesi Başkanı
INGBANK A.Ş. Mali İşler-Hazine Genel Müdür Yardımcısı

Limitleri yönetim kurulunca onaylanmış olan "Faiz Riski" "Kur riski" ve "Likilidite Riski" aylık olarak takip edilmekte olup aylık olarak Aktif-Pasif komitesinde değerlendirmeye sunulmaktadır.

Komitede hazine tarafından yönetilen bilanço hakkında sunum yapılır gelişmeler hakkında bilgi verilir. Ayrıca fiyatlamada kullanılacak maliyet faizleri de belirlenmektedir.

Yönetim Toplantıları

Şirketimizin kuruluşundan bu yana sürdürülen ve 2014 yılında da haftalık olarak gerçekleştirilen Yönetim Toplantıları, şirketin tüzel ve kurumsal yapısı gereği gerçekleştirilmesi gereken faaliyetlerin ve finansal olmayan risk yönetimine yönelik olarak kararlaştırılmış aksiyonların hayata geçirilmesi sürecini takip ve kontrol amacını taşımasının yanı sıra şirket yöneticileri arasında güncel gelişmelerin paylaşılması anlamında da önem taşımaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Yönetim Toplantıları katılımcıları aşağıda belirtilmiştir:

- Başkan (Genel Müdür/Genel Müdür Vekili)
- Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı
- Kredi Tahsis ve Risk İzleme Grup Müdürü
- Satış ve Pazarlama Grup Müdürü
- Operasyon ve Bilgi Teknolojileri Müdürü
- Kredi Tahsis Müdürü
- İç Kontrol Müdürü
- Mali ve İdari İşler Bölüm Müdürü
- Hazine Bölüm Müdürü
- Avukat (gerekli görüldüğü takdirde)

MP

MP
S. Y. A. İ. B. H. Z.

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

Satışlar ve Karlılık

Global ekonomik gelişmeler ve Türkiye gibi gelişmekte olan piyasalarda ekonomik dalgalanmalar, özellikle döviz kurlarındaki yükseliş sonucu açık döviz pozisyonu olan firmaların bilançolarını zayıflatacaktır. Her zamanki gibi risk bazlı fiyatlama yaklaşımı ile yeni işlemler değerlendirilmekte olup, müşterilerin borç ödeme kapasiteleri, finansallarının sağlamlığı dikkate alınmaya devam edilecektir. Risk / getiri ilişkisi dikkate alınarak, ödeme problemi yaratabilecek zayıf finansallara sahip firmalar ile işlem yapmaktan kaçınılacaktır

Leasing sektöründeki halen devam eden sıkı fiyat rekabetinin artarak sürmesi halinde, risk/fiyat dengesi bağlamında bilançonun sağlıklı yönetilebilmesi açısından gelir yaratma kapasitesi yönünde riskler olduğu göz ardı edilemez. Ancak, bu yılın ilk çeyrek sonrası beklentimiz olan piyasaların da ivmelenmesi ile birlikte, 2015 yılı hedeflerimizi bilançosal yönüyle karşılayacağımızı tahmin etmekteyiz. Bununla birlikte özellikle yılın son çeyreğinde piyasada hissedilmeye başlanılan tahsilat sıkıntıları, önümüzdeki dönemlerde dikkat edilmesi gereken önemli bir risk unsuru olarak karşımıza çıkmaktadır. Genel olarak sektörde artış trendine girebilme olasılığı yüksek olan batık krediler neticesinde borç/öz kaynak oranı üzerinde olumsuz yönde baskı yaratabilir.

Özkaynaklar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ING Finansal Kiralama A.Ş.'nin özkaynak/toplam aktif oranı %4,83 olarak gerçekleşmiştir. Sermaye yetersizliği ile ilgili herhangi bir konu bulunmamakla birlikte, 2013 faaliyet yılına ilişkin dönem karı dağıtılmayarak özkaynakta bırakılmış ve 2014 yılı özkaynak toplamı 34.355.-TL'ye ulaşmıştır.

Kaynak Yapısı, Likidite ve Fon Yönetimi

2014 yılında şirketin fonlama yapısı ağırlıklı olarak ING N.V'den sağlanmıştır. ING'nin genel finansal risk politikası kapsamında; likidite optimizasyonu, kur riski ve faiz riski göz önünde bulundurularak finansal riskler yönetilmektedir. Risklerin takibi açısından düzenli olarak kurulmuş olan Aktif-Pasif komitesine ve Yönetim Kuruluna raporlama yapılmaktadır.

Handwritten signature in blue ink.

ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer hususlar

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 meydana gelmemiştir.

Handwritten signatures in blue ink, including the word "MUD" and "KID" visible.

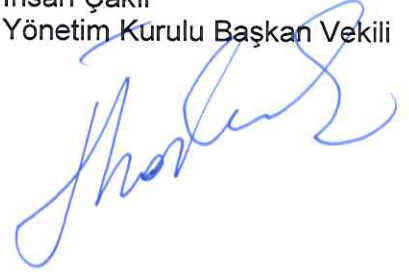
ING Finansal Kiralama A.Ş.

01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemi faaliyet raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)



Gerlachus Johannes Maria Jacobs
Yönetim Kurulu Başkanı

İhsan Çakır
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Alp Sivrioğlu
Yönetim Kurulu Üyesi



Mehmet Sırrı Erkan
Yönetim Kurulu Üyesi



Nermin Güney Diriksoy
Yönetim Kurulu Üyesi