

**AK FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İçindekiler

Sayfa No

Bağımsız Denetim Raporu

--

Finansal Tablolar

3 - 9

Bilançolar

3 - 4

Gelir Tabloları

5

Özsermaye Değişim Tabloları

6

Nakit Akış Tabloları

7

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

8

Nazım Hesaplar

9

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

10 - 52

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumuna Sunulmak Üzere Hazırlanan Özel Rapor

53 - 56

I. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

53 - 54

II. Muhasebe Kayıtları

54

III. İdari Yükümlülükler

54 - 55

IV. Dönem Sonrası Gelişmeler

55

V. Yöntem

55

VI. Öneriler

56

**1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLARA AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Ak Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Ak Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e, Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, **Ak Faktoring Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.

İstanbul, 1 Mart 2013

Mustafa YEĞENOĞLU
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	6	878	--	878	5.518	--	5.518
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	7	--	--	--	--	--	--
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	8	118.851	1	118.852	6.931.348	1.133.364	8.064.712
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	9	--	--	--	--	--	--
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	10	--	--	--	--	--	--
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	11	80.500.014	--	80.500.014	--	--	--
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		80.500.014	--	80.500.014	--	--	--
6.1.1 Yurt İçi		84.658.273	--	84.658.273	--	--	--
6.1.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.158.259)	--	(4.158.259)	--	--	--
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
6.2.1 Yurt İçi		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	--	--
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	12	--	--	--	--	--	--
7.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
7.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
7.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ	13	--	--	--	--	--	--
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
8.1.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		--	--	--	--	--	--
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		--	--	--	--	--	--
IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	14	--	--	--	--	--	--
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
9.4 Özel Karşılıklar (-)		--	--	--	--	--	--
X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	15	--	--	--	--	--	--
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
10.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	16	--	--	--	--	--	--
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	17	--	--	--	--	--	--
XIII. İŞTİRAKLER (Net)	18	--	--	--	--	--	--
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	19	--	--	--	--	--	--
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	20	210.247	--	210.247	536	--	536
XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21	34.970	--	34.970	3.333	--	3.333
16.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
16.2 Diğer		34.970	--	34.970	3.333	--	3.333
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	23	--	--	--	--	--	--
18.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIX. DİĞER AKTİFLER	24	173.282	--	173.282	18.856	--	18.856
AKTİF TOPLAMI		81.038.242	1	81.038.243	6.959.591	1.133.364	8.092.955

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25	--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	12	63.818.032	--	63.818.032	--	--	--
III. FAKTORİNG BORÇLARI	11	55.170	--	55.170	--	--	--
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	--	--	--	--	--	--
4.1 Finansal Kiralama Borçları		--	--	--	--	--	--
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--	--	--	--
4.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	26	--	--	--	--	--	--
5.1 Bonolar		--	--	--	--	--	--
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--
VI. MUHTELİF BORÇLAR	27	5.983.205	--	5.983.205	14.000	--	14.000
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	28	329.450	--	329.450	2.327	--	2.327
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	--	--	--	--	--	--
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	29	434.364	--	434.364	15.718	--	15.718
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	30	--	--	--	--	--	--
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.3 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	6.694	--	6.694	--	--	--
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	23	--	--	--	--	--	--
12.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	31	--	--	--	--	--	--
XIV. ÖZKAYNAKLAR	32	10.411.328	--	10.411.328	8.060.910	--	8.060.910
14.1 Ödenmiş Sermaye	32.1	8.500.000	--	8.500.000	8.500.000	--	8.500.000
14.2 Sermaye Yedekleri	32.2	--	--	--	--	--	--
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
14.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--
14.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--
14.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		--	--	--	--	--	--
14.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		--	--	--	--	--	--
14.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--
14.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3 Kâr Yedekleri	32.3	240.971	--	240.971	240.971	--	240.971
14.3.1 Yasal Yedekler		240.971	--	240.971	240.971	--	240.971
14.3.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--	--	--	--
14.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.4 Kâr veya Zarar		1.670.357	--	1.670.357	(680.061)	--	(680.061)
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	32.4	(680.061)	--	(680.061)	7.502	--	7.502
14.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.350.418	--	2.350.418	(687.563)	--	(687.563)
PASİF TOPLAMI		81.038.243	--	81.038.243	8.092.955	--	8.092.955

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT GELİR TABLOLARI

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI	
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	33	7.604.163	437
FAKTORİNG GELİRLERİ	33.1	7.604.163	437
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.924.209	337
1.1.1 İskontolu		6.692.865	337
1.1.2 Diğer		231.344	--
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		679.954	100
1.2.1 İskontolu		679.954	100
1.2.2 Diğer		--	--
KREDİ GELİRLERİ	33.2	--	--
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		--	--
1.2 Bankalardan Alınan Faizler		--	--
1.3 Alınan Komisyonlar		--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	33.3	--	--
1.1 Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(2.221.993)	(592.477)
2.1 Personel Giderleri		(1.226.078)	(272.989)
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		--	--
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
2.4 Genel İşletme Giderleri		(995.915)	(319.488)
2.5 Diğer		--	--
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	35	1.229.453	654.787
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		199.425	124.210
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		--	2.694
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		2.307	--
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		42	--
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		--	--
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		2.265	--
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		--	--
3.4 Temettü Gelirleri		--	25.314
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	45.932
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		1.027.630	205.020
3.7 Diğer		91	251.617
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(2.788.140)	(30.406)
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.530.818)	(30.406)
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(137.603)	--
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		--	--
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		--	--
4.5 Diğer Faiz Giderleri		(3.556)	--
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(116.163)	--
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	37	--	--
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	38	(1.072.736)	(674.581)
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.072.736)	(19.680)
6.5 Diğer		--	(654.901)
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		2.750.747	(642.240)
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		2.750.747	(642.240)
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	22	(400.329)	(45.323)
11.1 Cari Vergi Karşılığı		(393.635)	--
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(6.694)	(45.323)
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		2.350.418	(687.563)
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		--	--
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		--	--
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		2.350.418	(687.563)
Hisse Başına Kâr / (Zarar)	39	6,91	(2,02)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AK FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnotlar	TÜRK LİRASI				
		Ödenmiş Sermaye	Yasal Yedek Akçeler	Dönem Net Kâr / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2011						
I. Dönem Başı Bakiyesi	32	5.000.000	232.432	(349.605)	365.646	5.248.473
Dönem İçindeki Değişimler						
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		--	--	--	--	--
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
III.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		--	--	--	--	--
III.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		--	--	--	--	--
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		--	--	--	--	--
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
VIII. Kur Farkları		--	--	--	--	--
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		3.500.000	--	--	--	3.500.000
XII. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--
XIII. Hisse Senedi İhracı		--	--	--	--	--
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--
XVI. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--
XVII. Konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklık sermaye artışı		--	--	--	--	--
XVIII. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	(687.563)	--	(687.563)
XIX. Kâr Dağıtımı		--	8.539	349.605	(358.144)	--
XIX.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--
XIX.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	32	--	8.539	349.605	(358.144)	--
XIX.3 Diğer		--	--	--	--	--
XX. Ana ortaklık dışı paylar		--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)		8.500.000	240.971	(687.563)	7.502	8.060.910
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2012						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		8.500.000	240.971	(687.563)	7.502	8.060.910
Dönem İçindeki Değişimler						
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		--	--	--	--	--
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
III.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		--	--	--	--	--
III.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		--	--	--	--	--
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		--	--	--	--	--
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--
VIII. Kur Farkları		--	--	--	--	--
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--
XII. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--
XIII. Hisse Senedi İhracı		--	--	--	--	--
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--
XVI. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--
XVII. Konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklık sermaye artışı		--	--	--	--	--
XVIII. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	2.350.418	--	2.350.418
XIX. Kâr Dağıtımı	32	--	--	687.563	(687.563)	--
XIX.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--
XIX.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	687.563	(687.563)	--
XIX.3 Diğer		--	--	--	--	--
XX. Ana ortaklık dışı paylar		--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)		8.500.000	240.971	2.350.418	(680.061)	10.411.328

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI	
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	2.683.019	(791.782)
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri (+)	6.924.209	337
1.1.2 Kiralama Giderleri (-)	--	--
1.1.3 Alınan Temettümler	--	25.314
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	679.954	100
1.1.5 Elden Edilen Diğer Kazançlar	1.229.453	27.000
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklar	--	--
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(2.190.413)	(272.989)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(99.308)	(18.503)
1.1.9 Diğer (+ / -)	(3.860.876)	(553.041)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(74.178.623)	755.710
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Artış / Azalış	(80.500.014)	135.200
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Artış / Azalış	(154.426)	610.424
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)	55.170	--
1.2.4 Alınan Kredilerindeki Net Artış / (Azalış)	--	--
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış / (Azalış)	--	--
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış / (Azalış)	6.420.647	10.086
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(71.495.604)	(36.072)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	--	--
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	--	--
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(272.928)	--
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	--	687.314
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	474.400
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	(272.928)	1.161.714
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	63.818.032	--
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	--	(120.253)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	--	--
3.4 Temettü Ödemeleri	--	--
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	--	--
3.6 Sermaye Benzeri Krediler	--	--
3.7 Yabancı Para Çevrim Farkları	--	--
3.8 Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--
3.9 Diğer	--	3.500.000
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	63.818.032	3.379.747
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(7.950.500)	4.505.389
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	8.070.230	3.564.841
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	119.730	8.070.230

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	--	--
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	--	--
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	--	--
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	--	--
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	--	--
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	--	--
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	--	--
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	--	--
5.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	--	--
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	--	--
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	--	--
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	--	--
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	--	--
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	--	--
XI. DÖNEM KÂRİ/ZARARI	2.350.418	(687.563)
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	2.350.418	(687.563)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAZIM HESAPLAR

NAZIM HESAP KALEMLERİ		TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	--	--	--	--	--	--
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	8.356.493	--	8.356.493	2.126.685	--	2.126.685
III.	ALINAN TEMİNATLAR	160.600	--	160.600	2.126.685	--	2.126.685
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	56.653	--	56.653	92.336	--	92.336
V.	TAAHHÜTLER	--	--	--	--	--	--
5.1	Cayılmaz Taahhütler	--	--	--	--	--	--
5.2	Cayılabilir Taahhütler	--	--	--	--	--	--
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	--	--	--	--	--	--
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	--	--	--	--	--	--
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	--	--	--	--	--	--
5.2.2	Diğer	--	--	--	--	--	--
5.3	Kredi Kullanım Taahhütleri	--	--	--	--	--	--
5.4	Müşteri Lehine Verilen Garantiler	--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	--	--	--	--	--	--
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	--	--	--	--	--	--
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.5	Diğer	--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER	81.334.177	3.959.007	85.293.184	2.126.685	--	2.126.685
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI	89.907.923	3.959.007	93.866.930	6.472.391	--	6.472.391

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ak Faktoring Anonim Şirketi 18 Eylül 1992 yılında "Ak Faktoring Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi" ünvanı ile kurulmuştur. 12 Ekim 2012 tarihinde şirket merkezinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin ünvanının "Ak Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Söz konusu karar 31 Ekim 2012 ve 8183 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek şirketin ünvanı "Ak Faktoring Anonim Şirketi" olarak tescil edilmiştir.

Şirket, Büyükdere Cad. Özsözen İşmerkezi C Blok No: 126 Kat: 9 Esentepe, Şişli / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır.

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

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tutarı	%	Tutarı	%
İnan Altınbaş	4.250.000	% 50,00	4.250.000	% 50,00
Hüseyin Altınbaş	3.994.975	% 47,00	3.995.000	% 47,00
Altın Has Holding A.Ş.	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Abdülhamit Yurt	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Atilla Keskin	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Vedat Bayat	25	% ,00	--	--
	8.500.000	% 100,00	8.500.000	% 100,00

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 28'dur (31 Aralık 2011 - 7).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3. Netleştirme

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar

Not 11 – Faktoring alacakları

Not 20 – Maddi duran varlıklar

Not 21 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 30 – Borç ve gider karşılıkları

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirketin 23 Mart 2012 tarihli denetim rapounun ekinde yer alan 31 Aralık 2011 tarihli bilançosunda "VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR" hesap kaleminde içinde yer alan 14.000.-TL tutarındaki ortaklara borç bakiyesi ekte sunulan 31 Aralık 2011 bilançosunda yeniden sınıflandırılarak "VI. MUHTELİF BORÇLAR" hesap kalemi içinde gösterilmiştir.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.5.1. Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRS'lerde yapılan değişiklikler

UFRS'lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2.5.2. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.5.2. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

2.5.3. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i> ¹
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i> ²
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ⁵
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i> ³
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum - Finansal Varlık & Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> ³
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> ³
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ³
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i> ³
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> ⁴
UFRSlere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i> ³

¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁴ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.5.3. *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)*

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.5.3. *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)*

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.5.3. *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)*

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektiğini düşünmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.5.3. *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)*

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançoda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirgen oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*, ve
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Şirket yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.a. Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

2.6.b. Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.b. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Finansal yatırımlar içinde yer alan krediye bağlı özel kesim yatırımları, alım-satım amaçlı menkul değerler olarak sınıflanmış olup, müteakip değerlemelerinde değer kazanç ve kayıplar gelir tablolarına yansıtılacak şekilde makul değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Güvenilir bir gerçeğe uygun değer bulunmadığı durumlarda söz konusu yatırımlar iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır.

Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.b. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Devamı)

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

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın 100% karşılık ayırmaktadır. Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.b. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

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

2.6.c. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.d. Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

2.6.e. Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.f. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

2.6.g. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 ila 5 yıl arası).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.h. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.i. Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

2.6.j. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.6.k. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.1. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

Tarihler	ABD Doları	AVRO
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438

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

2.6.m. Hisse Başına Kazanç

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

2.6.n. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.o. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

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

2.6.p. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.6.r. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.r. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.6.s. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.s. Nakit Akım Tablosu (Devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Efektif kasası	878	5.518
Bankalar	118.852	8.064.712
	119.730	8.070.230

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

6. NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Efektif Kasası	878	--	5.518	--
	878	--	5.518	--

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K / Z'A YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. BANKALAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	118.851	1	25.791	24
Vadeli mevduat	--	--	6.905.557	1.133.340
	118.851	1	6.931.348	1.133.364

9. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

11. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI***Factoring Alacakları***

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	84.658.273	--	--	--
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.158.259)	--	--	--
	80.500.014	--	--	--

Factoring Borçları

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring borçları	55.170	--	--	--
	55.170	--	--	--

Factoring müşterilerine borçlar, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	63.818.032	--	--	--
Bankalardan alınan krediler	57.502.124	--	--	--
Faktoring şirketlerine borçlar	6.296.727	--	--	--
Faiz tahakkuku	19.181	--	--	--
	63.818.032	--	--	--

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

14. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

15. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

16. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

17. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

18. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

19. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

20. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Arsa ve Binalar	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	507.500	185.467	402.548	1.095.515
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	(507.500)	(185.467)	(394.721)	(1.087.688)
Transfer	--	--	--	--
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	--	--	7.827	7.827
İlaveler	--	--	229.260	229.260
Çıkışlar	--	--	--	--
Transfer	--	--	--	--
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	--	--	237.087	237.087
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2011 Açılış bakiyesi	42.292	70.896	292.877	406.065
Amortisman gideri	--	--	1.890	1.890
Çıkışlar	(42.292)	(70.896)	(287.476)	(400.664)
Transfer	--	--	--	--
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	--	--	7.291	7.291
Amortisman gideri	--	--	19.549	19.549
Çıkışlar	--	--	--	--
Transfer	--	--	--	--
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	--	--	26.840	26.840
Net Kayıtlı Değer				
1 Ocak 2011	465.208	114.571	109.671	689.450
31 Aralık 2011	--	--	536	536
31 Aralık 2012	--	--	210.247	210.247

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

21. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	38.259	1.620	39.879
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	(1.620)	(1.620)
Transfer	--	--	--
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	38.259	--	38.259
İlaveler	43.668	--	43.667
Çıkışlar	--	--	--
Transfer	--	--	--
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	81.927	--	81.927
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2011 Açılış bakiyesi	26.874	1.530	28.404
Amortisman gideri	8.052	--	8.052
Çıkışlar	--	(1.530)	(1.530)
Transfer	--	--	--
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	34.926	--	34.926
Amortisman gideri	12.031	--	12.031
Çıkışlar	--	--	--
Transfer	--	--	--
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	46.957	--	46.957
Net Kayıtlı Değer			
1 Ocak 2011	11.385	90	11.475
31 Aralık 2011	3.333	--	3.333
31 Aralık 2012	34.970	--	34.970

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

22.1. Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011 - %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011 - %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ**22.1. Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Raporlanan vergi öncesi kar	2.750.747	--
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	550.149	--
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi (+)	12.783	--
Geçmiş mali zararının vergi etkisi (-)	(162.603)	--
Diğer indirim ve istisnaların vergi etkisi (-)	(6.694)	--
Cari dönem vergi karşılığı	393.635	--

22.2. Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011 - %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	33.470	--	(6.694)	--
	33.470	--	(6.694)	--
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri			31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak, açılış bakiyesi			--	45.323
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)			(6.694)	(45.323)
31 Aralık kapanış bakiyesi			(6.694)	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

23. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR VE BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

24. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen vergiler	--	--	18.503	--
Peşin ödenmiş giderler	168.093	--	--	--
Diğer	5.189	--	353	--
	173.282	--	18.856	--

25. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

26. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

27. MUHTELİF BORÇLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara borçlar	5.983.205	--	14.000	--
	5.983.205	--	14.000	--

28. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	(*) 329.450	--	--	--
Diğer	--	--	2.327	--
	329.450	--	2.327	--

(*) Tutarın 297.835.-TL'lik kısmı ilişkili taraflara ticari nitelikteki borçlardır. (Not - 40.2)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

29. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi	294.327	--	--	--
Ödenecek gelir vergisi	27.252	--	6.398	--
Ödenecek BSMV	73.676	--	5.390	--
Ödenecek damga vergisi	879	--	371	--
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	38.230	--	3.559	--
	434.364	--	15.718	--

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Cari dönem vergi karşılığı (Not - 22)	393.635	--	--	--
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(99.308)	--	--	--
Ödenecek kurumlar vergisi	294.327	--	--	--

30. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI***Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı******Kıdem tazminatı karşılığı***

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011- 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirketin çalışma süresi bir seneyi aşan personeli bulunmamaktadır. Bu nedenle 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

31. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32. ÖZKAYNAKLAR**32.1. Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tutarı	%	Tutarı	%
İnan Altınbaş	4.250.000	% 50,00	4.250.000	% 50,00
Hüseyin Altınbaş	3.994.975	% 47,00	3.995.000	% 47,00
Altın Has Holding A.Ş.	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Abdülhamit Yurt	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Atilla Keskin	85.000	% 1,00	85.000	% 1,00
Vedat Bayat	25	% ,00	--	--
	8.500.000	% 100,00	8.500.000	% 100,00

32.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

32.3. Kar Yedekleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	240.971	240.971
	240.971	240.971

32.4. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	7.502	365.646
Önceki dönem karı / (zararı)	(687.563)	(349.605)
Yasal yedeklere transfer	--	(8.539)
Dönem sonu	(680.061)	7.502

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

33. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**33.1. Faktoring Gelirleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Faktoring faiz gelirleri	6.924.209	337
Ücret ve komisyon gelirleri	679.954	100
	7.604.163	437

33.2. Kredi Gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

33.3. Kiralama Gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

34. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri	(1.226.078)	(272.989)
Ofis kira giderleri	(268.327)	(42.540)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(151.040)	(74.581)
Taşıt giderleri	(124.894)	(58.044)
Resim, harç ve noter giderleri	(95.624)	(43.853)
Ofis giderleri	(50.579)	(433)
Aidat giderleri	(50.213)	(16.655)
Banka masraf giderleri	(43.473)	(2.655)
İletişim giderleri	(35.800)	(4.346)
Temsil ve ağırlama giderleri	(31.841)	--
Amortisman ve itfa giderleri	(31.580)	(9.353)
Bilgi işlem gideri	(27.571)	(14.417)
Sigorta giderleri	(12.142)	(4.265)
Seyahat giderleri	(10.908)	--
İlan, reklam ve promosyon giderleri	620	(578)
Diğer	(61.303)	(47.768)
	(2.221.993)	(592.477)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo karı	1.027.630	205.020
Konusu kalmayan karşılık	--	185.500
Bankalardan alınan faizler	199.425	124.210
Sermaye piyasası işlemleri karları	--	45.932
Sabit kıymet satış karları	--	32.513
Kira gelirleri	--	27.000
Temettü gelirleri	--	25.314
Ters repo işlemlerinden alınan faizler	--	2.694
Menkul kıymetlerden alınan faizler	2.307	-
Diğer	91	6.604
	1.229.453	654.787

36. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011
Kullanılan kredilere ödenen faizler	(2.530.818)	(30.406)
Factoring işlemlerinden borçlara ödenen faizler	(137.603)	--
Ücret ve komisyon gideri	(116.163)	--
Diğer	(3.556)	--
	(2.788.140)	(30.406)

37. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Yoktur. (1 Ocak - 31 Aralık 2011 - Yoktur.)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

38. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo zararı	(1.072.736)	(19.680)
Maddi duran varlık satış zararı	--	(319.048)
Hisse senedi satış zararı	--	(335.853)
	(1.072.736)	(674.581)

39. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.500.000	8.500.000
Net kar / (zarar) (TL)	2.350.418	(687.563)
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,28	(0,08)

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

40. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**40.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

40.2. İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Altınhas Holding A.Ş. (Ticari)	295.625	--
Altınbaş Holding A.Ş. (Ticari)	2.210	--
Ortaklara borçlar (Ticari olmayan)	5.983.205	14.000
	6.281.040	14.000

40.3. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

Yoktur (1 Ocak – 31 Aralık 2011 – Yoktur.)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**40.4. İlişkili Taraplardan Yapılan Alışlar**

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Altınhas Holding A.Ş.	743.078	--
Ofis kira ve bina aidatı	264.000	--
Muhtelif ofis demirbaşı alımı	151.946	--
Danışmanlık hizmeti alımı	118.000	--
Kefalet komisyonu	116.163	--
Taşıt kiralama	46.947	--
Muhtelif işletme gideri	28.715	--
Faiz ödemesi	17.307	--
Altınbaş Holding A.Ş.	24.452	--
Taşıt kiralama	20.168	--
Teknik destek	4.284	--
	767.530	--

40.5. Üst düzey Yöneticilere Verilen Ücret ve Benzerleri

1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 220.000.-TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2011 - 141.828 TL'dir.).

41. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**41.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler:**

Alınan Teminatlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan çekler	80.520.489	3.959.007	--	--
Alınan senetler	813.688	--	--	--
Diğer	160.600	--	--	--
	81.494.777	3.959.007	--	--

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Şirketin bankalardan alıp üçüncü şahıslara verdiği teminat 56.653.-TL teminat mektubu bulunmaktadır. (31 Aralık 2011 – 92.335.-TL)

42. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

42.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski , likidite riski, piyasa riskine maruz kalmaktadır.

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

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı oluşturarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

42.1.a.Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in İç kontrol ve Muhasebe departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir.

Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup, yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümü de yapılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektörde yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

42.1.b.Likidite Riski

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

42.1.c.Piyasa Riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır.

42. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

42.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

42.1.d.Döviz Kuru Riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirketin gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

42.1.e.Faiz Oranı Riski

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

42.2. Risk Yönetimi Açıklamaları

42.2.a.Kredi Riski

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2012	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer aktifler			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	80.500.014	--	--	--	--	--	9.657	118.852	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	80.500.014	--	--	--	--	--	9.657	118.852	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2011	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Factoring alacakları		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer aktifler			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	--	--	18.856	8.064.712	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	18.856	8.064.712	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**42.2. Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)****42.2.b.Likidite Riski**

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	63.873.202	63.873.202	63.873.202	--	--	--
Alınan krediler	63.818.032	63.818.032	63.818.032	--	--	--
Factoring borçları	55.170	55.170	55.170	--	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.747.019	6.747.019	763.814	5.983.205	--	--
Muhtelif borçlar	5.983.205	5.983.205	--	5.983.205	--	--
Diğer yabancı kaynaklar	329.450	329.450	329.450	--	--	--
Ödencek vergi ve yükümlülükler	434.364	434.364	434.364	--	--	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**42.2. Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)****42.2.b.Likidite Riski (Devamı)**

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Alınan krediler	--	--	--	--	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--

Beklenen vadeler	Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.045	32.045	18.045	14.000	32.045	--
Muhtelif borçlar	14.000	14.000	--	14.000	14.000	--
Diğer yabancı kaynaklar	2.327	2.327	2.327	--	2.327	--
Ödencek vergi ve yükümlülükler	15.718	15.718	15.718	--	15.718	--

42.2.c.Döviz Kuru Riski

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda açıklanmaktadır:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL, yabancı para birimi karşısında aynı anda %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı -0- TL (31 Aralık 2011 - 133.336 TL daha düşük) daha düşük/yüksek olacaktır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Döviz cinsinden varlıklar	1	1.333.364
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	--	--
Net döviz pozisyonu	1	1.333.364

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	1.333.364	--	705.794
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--	1.333.364	--	705.794
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	--	--	--	1.333.364	--	705.794
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	--	--	--	1.333.364	--	705.794
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	1.333.364	--	705.794
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
Diğer döviz'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	--	--	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	70.579	(70.579)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	70.579	(70.579)	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
Diğer döviz'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	70.579	(70.579)	--	--

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42.2.d.Faiz oranı riski

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemleri içinde finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012				1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	<u>ABD Doları</u>	<u>AVRO</u>	<u>GBP</u>	<u>TL</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>AVRO</u>	<u>GBP</u>	<u>TL</u>
Varlıklar								
Vadeli mevduat	--	% 1,5	--	% 8,00	% 9,00	--	--	9,43
Factoring alacakları	--	--	--	% 21,36	--	--	--	--
Yükümlülükler								
Alınan krediler	--	--	--	% 10,65	--	--	--	--

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar	16.790.437	8.038.897
Vadeli mevduat	--	8.038.897
Factoring alacakları, net	80.500.014	--
Alınan krediler (-)	(57.521.305)	--
Factoring borçları (-)	(6.188.272)	--
Değişken faizli finansal araçlar	--	--
Factoring alacakları, net	--	--
Alınan krediler (-)	--	--
Factoring borçları (-)	--	--

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan artsaydı, yani faiz oranları %1 artsaydı, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz geliri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net karı 167.904 TL daha fazla olacaktı. (31 Aralık 2011 - dönem net karı 80.389 TL daha fazla olacaktı.)

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

42.3. Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 32 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	70.463.290	32.045
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(119.730)	(8.070.230)
Net borç	70.343.560	(8.038.185)
Toplam özsermaye	10.411.328	8.060.910
Borç /özsermaye oranı	6,756	(0,997)

43. FİNANSAL ARAÇLAR

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu 11 Ekim 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 30.000.000.-TL nominal değerine kadar seriler halinde nitelikli yatırımcılara tahvil ihraç edilmesi kararı almıştır. Bu karar doğrultusunda ihraç edilecek toplam 30.000.000.-TL nominal değerli tahvillerin 1.Seri 15.000.000.-TL nominal değerli kısmının 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli 20 Şubat 2013 vade başlangıç tarihli olacak şekilde 19 Şubat 2012 tarihinde satışı gerçekleştirmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 18 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 2. Seri 15.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvil ihracına ve sözkonusu ihraç işlemi için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirmesine karar vermiştir. 2. Seri tahvil ihracı rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir.

45. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA SUNULMAK ÜZERE
HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

I- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şirket Unvanı	:	Ak Faktoring Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	:	544751
Vergi Sicil Numarası	:	110031462
Kuruluş Tarihi	:	18.09.1992
Sermaye	:	8.500.000.-TL
Adres	:	Büyükdere Cad. Öz sezen İş merkezi C Blok Kat:9 Esentepe Şişli / İstanbul
Telefon Numarası	:	(0212) 527 31 31
Faks Numarası	:	(0212) 526 31 26
İnternet Adresi	:	www.akfactoring.com.tr

Ortaklık Yapısı:

31 Aralık 2012

	Tutarı	%
İnan Altınbaş	4.250.000	% 50,00
Hüseyin Altınbaş	3.994.975	% 47,00
Altın Has Holding A.Ş.	85.000	% 1,00
Abdülhamit Yurt	85.000	% 1,00
Atila Keskin	85.000	% 1,00
Vedat Bayat	25	% ,00
	8.500.000	% 100,00

Üst Düzey Yöneticiler:

Adı Soyadı	Ünvanı
İnan ALTINBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Hüseyin ALTINBAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Cemil ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi
Vedat BAYAT	Genel Müdür -Yönetim Kurulu Üyesi
Ayhan KOÇ	Mali İşler Müdürü
Didem KORKMAZ	Finansman Müdürü

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

I- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

<u>Personel Sayısı</u>	:	28
<u>Şubeler ve Temsilcilikler</u>	:	Yoktur.
<u>İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar</u>	:	Yoktur.

II. MUHASEBE KAYITLARI

a) Ekte sunulan 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistiki veriler, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 24.maddesinin 2. fıkrası uyarınca belirlenen şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlenmiş olup, Şirket kayıtları ile tutarlıdır.

b) Şirket 2012 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) Uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

c) Buna ek olarak 2012 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri uygulanmıştır.

III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) **Yapılan faktoring işlemlerinin; "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e uygunluğu:**

Finansal tabloların bütünü üzerinde yürütülen denetim çalışmaları çerçevesinde, örnekleme yöntemi ile seçilen faktoring işlemlerinin incelenmesi neticesinde, "Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e uygun olmayan herhangi bir işleme rastlanmamıştır.

b) **"Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 26 ncı maddesinin 2 Numaralı fıkrası çerçevesinde, ekte sunulan 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistiki veriler ile BDDK'ya raporlanan finansal tablolar arasında aşağıda açıklanan sınıflandırma farkı haricinde herhangi bir fark bulunmadığı tespit edilmiştir.**

Şirket BDDK'ya raporladığı 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda 294.327.-TL ödenecek kurumlar vergisini "10.3 Diğer Karşılıklar" hesap kaleminde göstermiştir. Söz konusu tutar ekli finansal tablolarda "IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER" hesap kalemi içinde gösterilmiştir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Şirket'in denetim dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine gönderip göndermediği veya gerekli izinleri alıp almadığı:

Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri kamu otoritelerine göndermiş ve gerekli izinleri almıştır.

d) Şirket bünyesinde ve varsa şubeleri ile temsilciliklerinde, amacına ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik iç kontrol sisteminin oluşturulup oluşturulmadığı:

Gerçekleştirilen denetim çalışmasında Şirketin iç kontrol sistemi genel hatları ile gözden geçirilmiştir. Yapılan çalışma, Şirketin iç kontrol yapısının unsurlarının anlaşılmasını içermekte birlikte iç kontrol sistemi üzerinde bir güvence veya iç kontrol sistemindeki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir. Bu çerçevede yapılan incelemede, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenebilecek önemli bir hususa rastlanmamıştır.

e) Şirket veya yöneticileri hakkında, denetim döneminde açılan davalar ve dava sonuçları:

Şirket ve Şirket Yöneticileri (Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ile bunların dışındaki birinci derece imza yetkisine haiz kişiler) ile ilgili davalar konusunda Şirket Avukatlarından ve Yöneticilerinden beyan yazıları alınmıştır. Alınan beyan yazılarında denetim döneminde Şirket ve Yöneticiler hakkında açılmış herhangi bir davanın bulunmadığı belirtilmektedir.

f) İşlemlerin "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. Maddesinde belirlenen işlem sınırına uygunluğu:

İlgili mevzuat gereğince faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının 30 katını aşmamalıdır. Yapılan denetim çalışmasında, Şirket'in faktoring işlemlerinin ilgili mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygun olduğu tespit edilmiştir.

IV. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Şirket Yönetim Kurulu 11 Ekim 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 30.000.000.-TL nominal değerine kadar seriler halinde nitelikli yatırımcılara tahvil ihraç edilmesi kararı almıştır. Bu karar doğrultusunda ihraç edilecek toplam 30.000.000.-TL nominal değerli tahvillerin 1.Seri 15.000.000.-TL nominal değerli kısmının 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli 20 Şubat 2013 vade başlangıç tarihli olacak şekilde 19 Şubat 2012 tarihinde satışı gerçekleştirmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 18 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 2. Seri 15.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvil ihracına ve sözkonusu ihraç işlemi için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine karar vermiştir. 2. Seri tahvil ihracı rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir.

AK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

V. YÖNTEM

Finansal tablolar üzerinde yapılan denetim çalışması BDDK'nın yayımladığı denetleme ilke, esas ve standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Söz konusu standartlar, denetim çalışmasının finansal tablolarda önemli yanlışlıkların bulunup bulunmadığına dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlanmasını ve gerçekleştirilmesini öngörmektedir. Bir denetim çalışması finansal tablolarda yer alan tutarları ve açıklamaları destekleyen kanıtların örnekleme metodu ile incelenmesini içerir. Bir denetim çalışması aynı zamanda, kullanılan muhasebe prensiplerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin incelenmesini ve finansal tablo sunuş şeklinin bir bütün olarak değerlendirilmesini de içerir.

III. bölümde yer alan "İdari Yükümlülükler" içinde yer alan konulara ilişkin çalışmalar ise finansal tabloların bütünü üzerinde yapılan denetim çalışmasının çerçevesinde örnekleme yoluyla yapılan kontrollere, Şirket yönetiminden alınan beyanlara ve avukat teyit mektuplarına dayandırılmış olup, Şirket'in işlemlerinin tümü üzerinde güvence vermeye yönelik olarak gerçekleştirilmemiştir. Ancak, eğer varsa, çalışmalar sırasında dikkate gelen önemli hususlara ilgili bölümlerde yer verilmiştir.

Denetim çalışması yürütülürken yeterli ve gerekli sayıda denetim kanıtı toplamak için finansal tablo kalemlerinin niteliği, hacmi ve bu tekniklerin özellikleri göz önünde bulundurularak ilgili oldukları ölçüde sayım ve envanter incelemeleri, belge incelemeleri, gözlem, bilgi toplama, doğrulama, karşılaştırma, aritmetik ve analitik inceleme denetim teknikleri uygulanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tutanakları incelenmiş, Şirket yönetiminden genel temsil mektubu ve Şirket avukatlarından hukuki davalara ilişkin beyan mektubu alınmıştır.

VI. ÖNERİLER

Şirket'le ilgili olarak belirtilmesi gerekli görülen önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır.