

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aktif Finans Faktoring Hizmetleri AŞ 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup 27 Mart 2002 tarihinde kabul edilen Genel Kurul kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ ("Şirket") olarak değiştirmiştir. Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)' dan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİAŞ") kote olmuştur. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Türkiye Garanti Bankası AŞ	65.066	81,84	17.187	81,84
Türkiye İhracat Kredi Bankası AŞ	7.773	9,78	2.053	9,78
Halka Arz Edilen	6.661	8,38	1.760	8,38
Sermaye(*)	79.500	100,00	21.000	100,00

(*) Şirket, esas sözleşmesinin 6. maddesinin verdiği yetkiye istinaden Yönetim Kurulunun 3 Mayıs 2013 tarih ve 2013/035 sayılı kararı ile çıkarılmış sermayesinin 21.000 ,- Bin TL'den 79.500 ,- Bin TL'ye sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farkları, iştirak satış kazancından doğan özel fon ve olağanüstü yedeklerin ilave edilmek suretiyle yükseltilmesi konusunda izin almak üzere 21 Mayıs 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş, Kurum'un 15 Ağustos 2013 tarih ve 28/949 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 22 Ağustos 2013 tarihinde başlayan % 278,57142 oranındaki bedelsiz sermaye artırım işlemleri 26 Ağustos 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası AŞ'nin kayıtlı hisse oranı sırasıyla %55,40 ve geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden bu yana değişiklik olmamıştır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 200'dür (31 Aralık 2012: 179).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köy Yolu No:23 Kat:2 34396 Maslak / İstanbul

Şirket, 21 adet şube ile faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Ödenecek temettü:

Şirket'in 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul'unda 2012 yılı kar dağıtımına ilişkin olarak, Şirket esas sözleşmesinde düzenlenen karın dağıtımına esasına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu Seri:XI No:29 sayılı tebliği uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş finansal tablolar kapsamında hesaplanan 2012 yılı karından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan kârın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktararak şirket bünyesinde tutulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 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.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu("Kurum") kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

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

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

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 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Not 7 – Faktoring alacakları

Not 9 – Maddi duran varlıklar

Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 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. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 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, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 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 TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 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. TMS 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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 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 TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda 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, TMS 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 indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 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. TMS 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. TMS 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 TMS 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 uygulanmalıdır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, BDDK raporlama formatı nedeni ile değiştirilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 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.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 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. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

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

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 9 ²	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ²	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler) ¹	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) *Hasılat*

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

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring 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.

(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 gelirinin 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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (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 sınıflanmış özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemeyi 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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettü 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 itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin 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 tahsili şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın 100% karşılık ayırmakta iken, 24 Şubat 2012 tarihinden sonra tebliğde belirtilen oranda özel karşılık ayırmaya başlamıştır. Özel karşılık ayrılan müşterilerin henüz vadesi gelmemiş factoring alacakları (ileri vadeli çekler) için tebliğde belirtilen oranlarda serbest karşılık ayrılmaktadır.

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, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel karşılık ve serbest 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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

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 dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi duran varlıklar ve amortisman

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.

(d) 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 direkt 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.

(e) Varlıklarda Değer düşüklüğü

İtfaya tabii 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

(f) Sermaye artışları

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

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(g) 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.

1 Ocak 2013 sonrasında oluşacak aktüeryal kayıp kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilecektir.

(h) 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.

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) 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 Bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,0342	1,7826
Avro	2,7484	2,3517
İngiliz Sterlini	3,2665	2,8708

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 TCMB gişe alış kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Şirketin gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmekte olan ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) *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.

(l) *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.

(m) *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 kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para 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.

(n) *Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:*

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

(o) *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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(o) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

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.

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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(p) *Nakit Akış Tablosu*

Nakit akış 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.

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.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Kasa / Efektif	1	-
Bankalar	1.962	1.242
	<u>1.963</u>	<u>1.242</u>

3 NAKİT DEĞERLER

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Kasa / Efektif	1	-	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

4.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan krediye bağlı özel kesim tahvil yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Türk şirket tahvilleri	-	-	-	1.984
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.984</u>

	<u>30 Eylül 2013</u>			
	<u>Defter değeri</u>	<u>Nominal</u>	<u>Faiz oranı (%)</u>	<u>Vade</u>
<i>Türk şirket tahvilleri</i>				
ABD Doları	-	-		
	<u>-</u>	<u>-</u>		
<u>31 Aralık 2012</u>				
	<u>Defter değeri</u>	<u>Nominal</u>	<u>Faiz oranı (%)</u>	<u>Vade</u>
<i>Türk şirket tahvilleri</i>				
ABD Doları	1.984	1.981	2,32	04.01.2013
	<u>1.984</u>	<u>1.981</u>		

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET (devamı)

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, vadeli döviz alım-satım, para swap alım-satım ve futures anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	6	5	226	51
	6	5	226	51

4.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım ve vadeli döviz alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	10.220	10	2	38
	10.220	10	2	38

5 BANKALAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	262	1.700	2.506	2.996
Vadeli mevduat	-	-	100.471	2.352
	262	1.700	102.977	5.348

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibari ile banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30 Eylül 2013 tarihi itibari ile 1.962 Bin TL'dir (30 Eylül 2012 tarihi itibari ile gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 1.242 Bin TL).

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedi yatırımlarından ve teminata verilen kamu borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu hisse senedi yatırımları güvenilir bir gerçeğe uygun değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetleri ile ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Kayıtlı Değer	% Hisse Oranı (*)	Kayıtlı Değer	% Hisse Oranı (*)
Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler	TP	YP	TP	YP
International Factors Group SC	-	2	-	2
	-	2	-	2

(*) IFG ortak sayısı değiştiğinde hisse oranı değişmektedir.

7 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi ve ithalat factoring alacakları	1.197.547	235.448	1.550.350	250.751
İhracat factoring alacakları	-	44.578	-	37.859
Kazanılmamış faiz gelirleri	(11.320)	(219)	(11.177)	(73)
Factoring alacakları, net	1.186.227	279.807	1.539.173	288.537

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

Faktoring Alacakları (devamı)

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 4.187 Bin TL (31 Aralık 2012: 9.610 Bin TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vadesi 1 ay geçen	3.849	8.993
Vadesi 1-3 ay geçen	338	617
	4.187	9.610

Faktoring Borçları

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Faktoring borçları	767	1.304	404	2.493
	767	1.304	404	2.493

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Takipteki faktoring alacakları	37.207	-	26.583	-
Özel karşılıklar	(27.594)	-	(19.809)	-
Takipteki alacaklar, net	9.613	-	6.774	-

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış karşılık</u>	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış karşılık</u>
Vadesi 90 güne kadar geçen	1.340	268	1.063	213
Vadesi 91-180 gün geçen	6.274	1.255	3.175	635
Vadesi 181-365 gün geçen	4.693	2.347	4.447	2.238
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	24.900	23.724	17.898	16.723
Toplam	37.207	27.594	26.583	19.809

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR (devamı)

Takipteki faktoring alacakları için alınan teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarı 1.175 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 1.567 Bin TL).

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	19.809	13.287
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (*)	8.198	2.530
Dönem içindeki tahsilatlar (**)	(413)	(179)
Dönem sonu bakiyesi	27.594	15.638

(*) Cari yılda ayrılan karşılıklar ve aynı karşılığın tahsilat sonrası iptali netleştirilerek gösterilmektedir.

(**) Geçmiş yıllardan ayrılan özel karşılığın tahsilat sonrası iptal edilen tutarını ifade etmektedir.

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	2.656	94	-	2.750
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.119	27	-	1.146
	3.794	121	-	3.915
Birikmiş amortisman		Cari yıl		
	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Mobilya ve demirbaşlar	1.926	230	-	2.156
Taşıtlar	13	3	-	16
Özel maliyetler	983	21	-	1.004
	2.922	254	-	3.176
Net defter değeri	872			739

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transfer (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Maliyet					
Mobilya ve demirbaşlar	3.618	107	(1.110)	-	2.615
Taşıtlar	19	-	-	-	19
Özel maliyetler	1.108	6	(1)	-	1.113
	4.745	113	(1.111)	-	3.747

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Cari yıl amortismanı</u>	<u>Transfer</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Birikmiş amortisman					
Mobilya ve demirbaşlar	2.650	280	(1.084)	-	1.846
Taşıtlar	8	3	1	-	12
Özel maliyetler	943	24	8	-	975
	3.601	307	(1.075)	-	2.833
Net defter değeri	1.144				914

(*) Transfer başlığı, cari dönemde şirketin maddi duran varlıklarını ve ilgili kayıtlarını gözden geçirmesi sonucu yaptığı transfer, sınıflama ve düzeltmeleri içermektedir. Bu düzenlemelerin gelir/gider hesaplarına net etkisi olan 269 bin TL tutarındaki gider finansal tabloların bütünü açısından önemlilik arz etmediğinden, dönemin gelir tablosuna yansıtılmıştır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.490 Bin TL (31 Aralık 2012: 1.390 Bin TL), sigorta prim tutarı 3 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 3 Bin TL).

	<u>Ekonomik ömürler</u>
Taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-10

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	2.471	1.362	-	3.833
	5.547	1.362	-	6.909

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>Cari yıl itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Birikmiş itfa payları				
Haklar	2.793	179	-	2.972
Diğer (Yazılımlar)	1.212	598	-	1.810
	4.005	777	-	4.782
Net defter değeri	1.542			2.127

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transfer (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Maliyet					
Haklar	3.072	-	4	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	1.287	762	8	-	2.057
	4.359	762	12	-	5.133
Birikmiş itfa payları		Cari yıl itfa			
	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>payları</u>	<u>Transfer</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Haklar	1.673	334	709	-	2.716
Diğer (Yazılımlar)	1.276	267	(464)	-	1.079
	2.949	601	245	-	3.795
Net defter değeri	1.410				1.338

(*) Bkz. Not 9.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

	<u>Ekonomik ömürler</u>
Haklar	3-5
Diğer	3-5

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini 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.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2012: %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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Vergi karşılığının mutabakatı:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Raporlanan vergi öncesi kar	16.140	20.779
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(3.228)	(4.156)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(15)	(106)
Vergiden muaf gelirler	4	71
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	-	(4)
Kurumlar vergisi iadesi	-	-
Diğer	-	55
Vergi gideri	(3.239)	(4.140)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.801	7.359
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(4.147)	(5.399)
Tevkif edilen gelir vergisi	(35)	(13)
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 15)	2.619	1.947

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Dönem vergi gideri	(6.801)	(2.654)	(5.412)	(859)
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	40	-	21	-
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	3.522	2.114	1.251	(511)
	(3.239)	(540)	(4.140)	(1.370)

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2012: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>Geçici Farklar</u>		
Kazanılmamış faktoring faiz gelirleri	11.539	11.250
Faktoring alacak karşılık ve düzeltmeleri	25.245	17.457
Peşin Tahsil Edilen Komisyonlar	2.769	3.213
Kıdem tazminatı karşılığı	224	210
İzin karşılıkları	622	615
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	10.230	40
Prim karşılıkları	285	890
Vadeli mevduat değerlendirme farkları	-	1
Faktoring alacakları reeskont değerlendirme farkları	138	28
<i>Ertelenen vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar</i>	<u>51.052</u>	<u>33.704</u>
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	11	277
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	699	662
Alınan krediler değerlendirme farkları	16	50
<i>Ertelenen vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar</i>	<u>726</u>	<u>989</u>
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Kazanılmamış faktoring faiz gelirleri	2.308	2.250
Faktoring alacak karşılık ve düzeltmeleri	5.049	3.491
Peşin Tahsil Edilen Komisyonlar	554	643
Kıdem tazminatı karşılığı	45	42
İzin karşılıkları	125	123
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.046	8
Prim karşılıkları	57	178
Faktoring alacakları reeskont değerlendirme farkları	27	6
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>	<u>10.211</u>	<u>6.741</u>
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	(2)	(55)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(140)	(132)
Alınan krediler değerlendirme farkları	(3)	(10)
<i>Ertelenen vergi yükümlükleri</i>	<u>(145)</u>	<u>(197)</u>
<i>Ertelenen vergi varlığı (net)</i>	<u>10.066</u>	<u>6.544</u>

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>
1 Ocak	6.544	4.328
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.522	1.251
Dönem sonu bakiyesi	10.066	5.579

12 DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Peşin ödenen giderler	340	-	447	-
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	1.078	-	501	-
Diğer	249	189	84	164
	1.667	189	1.032	164

13 ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Alınan Krediler	1.221.893	129.983	1.418.443	419.015
	1.221.893	129.983	1.418.443	419.015

	<u>30 Eylül 2013</u>				<u>31 Aralık 2012</u>			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)*	TL karşılığı 1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri	Orijinal tutar	Faiz Oranı (%)*	TL karşılığı 1 Yıla kadar	1 Yıl ve üzeri
TL	1.221.893	8,50-10,24	1.221.893	-	1.418.443	6,44-15,00	1.418.443	-
ABD Doları	43.561	2,94-4,00	88.611	-	133.624	3,07-5,90	238.197	-
Avro	15.053	3,15	41.372	-	76.888	4,20-5,51	180.818	-
Toplam			1.351.876	-			1.837.458	-

* Bu oranlar 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin en düşük ve en yüksek faiz oran aralığını ifade etmektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin tamamı teminatsızdır.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14 MUHTELİF BORÇLAR ve DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	2.769	-	3.213	-
Muhtelif borçlar	515	52	304	15
Alacaklı geçici hesaplar	739	205	378	383
	4.023	257	3.895	398
Müşterilere yapılan garanti ödemeleri	-	-	-	113
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	113

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Kurumlar Vergisi (*) (Not 11)	2.619	-	1.947	-
Ödenecek Gelir Vergisi	545	-	450	-
Ödenecek SGK Primleri	361	-	269	-
Ödenecek Damga Vergisi	17	-	11	-
Ödenecek KDV	5	-	20	-
Ödenecek BSMV	996	-	638	-
	4.543	-	3.335	-

(*) 30 Eylül 2013 dönemine ait 6.801 Bin TL vergi karşılığı tutarı 4.147 Bin TL peşin ödenmiş geçici kurumlar vergisi ve 35 Bin TL tevkif edilen gelir vergisi ile netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2012 yılına ait 7.359 Bin TL vergi karşılığı tutarı 5.399 Bin TL peşin ödenmiş geçici kurumlar vergisi ve 13 Bin TL tevkif edilen gelir vergisi ile netleştirilerek gösterilmektedir.

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1.131	-	1.715	-
İleri vadeli çekler için ayrılan karşılıklar	152	-	149	-
Diğer karşılıklar	216	-	216	-
	1.499	-	2.080	-

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

16.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 224 Bin TL (31 Aralık 2012: 210 Bin TL) tutarında kıdem tazminatı, 622 Bin TL (31 Aralık 2012: 615 Bin TL) tutarında izin karşılığı ve 285 Bin TL (31 Aralık 2012: 890 Bin TL) personel prim karşılıklarından oluşmaktadır.

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 (kadınlık 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 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 (tam) TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 (tam) TL) ile sınırlanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %4,90-%5 enflasyon aralığı ve %7,07-%7,38 iskonto oranı aralığı varsayımlarına göre yaklaşık %1,975 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: Yıllık %4,90-%5 enflasyon aralığı, %7,07-%7,38 iskonto oranı aralığı, yaklaşık %1,975 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da %84,29 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 (tam) TL (31 Aralık 2012: 1 Ocak 2013 tarihinde açıklanan 3.129,25 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	210	145
Faiz maliyeti	3	5
Hizmet maliyeti	144	65
Dönem içinde ödenen	(133)	(59)
Dönem sonu bakiyesi	224	156

Personel primleri karşılığı

Personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	890	-
Dönem içinde ödenen	(1.468)	-
Karşılık iptali	578	-
Cari dönem gideri	285	405
Dönem sonu bakiyesi	285	405

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

16.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)

İzin karşılıkları

İzin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	615	583
Dönem içinde ödenen	(65)	(47)
Karşılık iptali	-	(45)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	72	268
Dönem sonu bakiyesi	622	759

16.2 Diğer Karşılıklar

İleri Vadeli Çekler için Ayrılan Karşılıklar

Özel karşılık ayrılan müşterilerin henüz vadesi gelmemiş ileri vadeli çekler için karşılıklar tebliğinde belirtilen oranlarda serbest karşılık ayrılmaktadır.

İleri vadeli çekler için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	149	-
Geçmiş yıllarda ayrılan karşılık iptali	(133)	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (*)	136	117
Dönem sonu bakiyesi	152	117

(*) Cari yılda ayrılan karşılıklar ve aynı karşılığın tahsilat sonrası iptali netleştirilerek gösterilmektedir.

Diğer Karşılıklar

30 Eylül 2013 itibari ile 216 Bin TL tutardaki karşılık devam eden davalar için ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 316 Bin TL). Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	216	500
Dönem içinde ödenen	-	(355)
Dönem sonu bakiyesi	216	145

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 79.500 Bin TL'dir. (31 Aralık 2012: 21.000 Bin TL). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2012: 1 Kr) değerinde 4.004.242.970 adet imtiyazlı, 3.945.757.030 adet imtiyazsız olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet (31 Aralık 2012: 2.100.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket, esas sözleşmesinin 6. maddesinin verdiği yetkiye istinaden Yönetim Kurulunun 3 Mayıs 2013 tarih ve 2013/035 sayılı kararı ile çıkarılmış sermayesinin 21.000,- Bin TL'den 79.500,- Bin TL'ye sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farkları, iştirak satış kazancından doğan özel fon ve olağanüstü yedeklerin ilave edilmek suretiyle yükseltilmesi konusunda izin almak üzere 21 Mayıs 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş, Kurumun 15 Ağustos 2013 tarih ve 28/949 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 22 Ağustos 2013 tarihinde başlayan % 278,57 oranındaki bedelsiz sermaye artırımı işlemleri 26 Ağustos 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

17.2 Sermaye Yedekleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sermaye yedeği bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: 24.844 Bin TL 2.122 Bin TL tutarında Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farklarını, 22.722 Bin TL iştirak satış kazancını içermektedir.)

17.3 Kar Yedekleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 4.198 Bin TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık 2012: 3.286 Bin TL) ve 21.313 Bin TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2012: 35.421 Bin TL) oluşmaktadır.

17.4 Kar Dağıtım

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

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

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK'nın muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17.4 Kar Dağıtım (devamı)

Ayrıca, kar dağıtım için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlarda hesaplanan kar üzerinden yedek akçe ayrılması, SPK'nın finansal raporlama standartlarına göre hesaplanan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'nın finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarında veya yasal defterlerde zarar varsa, kar dağıtım yapılmamaktadır.

2012 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU	
2012 Yılı Karı	20.460
A- 1. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 519/1) %5 (*)	912
Özel Yedekler (5520 sayılı K.V. Kanunu'nun 5. maddesi 1/e bendi kapsamında, vergiden istisna edilen satış kazançları ile şirkette bırakılması zorunlu diğer fonlar.)	-
B- Ödenmiş Sermayeye Göre İlk Kar Payı %5	-
C- Olağanüstü Yedek Akçe %5	-
D- Ortaklara İkinci Kar Payı	-
E- Olağanüstü Yedek Akçe	19.548

(*) 2012 yılı karından hesaplanan 2.215,- Bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi, kar dağıtımına konu edilmemiştir.

18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Faktoring alacaklarından alınan faizler	81.020	24.981	91.652	31.201
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	17.441	5.127	16.052	5.972
	98.461	30.108	107.704	37.173

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Personel giderleri	15.675	5.228	14.659	5.877
Müşteri bulma komisyonu giderleri	2.824	888	2.556	863
Araç giderleri	1.532	531	1.329	444
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	1.421	817	1.324	381
Kiralama giderleri	1.127	396	1.015	370
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.031	385	908	303
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	354	354	681	227
Haberleşme giderleri	621	177	674	233
Danışmanlık giderleri	447	137	362	119
Üyelik aidatları	290	135	286	127
Bakım ve onarım giderleri	118	34	108	42
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	147	74	69	39
Seyahat giderleri	122	57	140	69
Temsil ağırlama giderleri	228	183	145	26
Dava giderleri	12	1	80	76
Kanunen kabul edilmeyen giderler	12	-	13	1
Diğer	614	232	815	169
	26.575	9.629	25.164	9.366

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Maaş ve ücretler	11.331	3.922	10.185	3.721
Primler	965	244	1.367	1.050
SSK işveren payı	1.277	448	1.120	403
Personel yemek giderleri	504	166	547	180
Personel ulaşım servisi giderleri	414	141	372	122
Sigorta poliçe bedelleri	315	103	281	98
İşsizlik sigortası işveren payı	166	57	129	52
Diğer	703	147	658	251
	15.675	5.228	14.659	5.877

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2012</u>
Kambiyo işlemleri karı	89.699	57.205	30.746	10.921
Bankalardan alınan faizler	3.971	1.339	123	2
Türev finansal işlemlerden gelirler	5.486	3.473	25.897	2.057
Menkul değerlerden alınan faizler	-	-	216	15
Diğer	656	99	655	179
	99.812	62.116	57.637	13.174

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2012</u>
Kullanılan kredilere verilen faizler	59.690	22.986	61.042	21.103
Verilen ücret ve komisyonlar	553	202	857	369
Diğer faiz giderleri	4	-	1	-
	60.247	23.188	61.900	21.472

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2012</u>
Özel karşılık gideri	8.198	2.621	2.530	1.023
	8.198	2.621	2.530	1.023

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Kambiyo işlemleri zararı	75.699	46.151	29.981	10.522
Türev finansal işlemlerden zarar	11.278	7.910	24.870	947
Diğer	136	63	117	23
	87.113	54.124	54.968	11.492

24 HİSSE BAŞINA KAR

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Net dönem karı / (zararı)	12.901	2.122	16.639	5.624
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000	7.950.000	2.100.000	2.100.000
<u>Bin adet hisse başına kâr / (zarar) (Kuruş)</u>	162,28	26,69	792,33	267,81

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Banka bakiyeleri				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	3	868	2.252	356
Vadesiz mevduat	3	868	2.252	356
GarantiBank International NV	3	8	2	9
Vadesiz mevduat	3	8	2	9
	6	876	2.254	365

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası AŞ nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 553.144 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 502.257 Bin TL).

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring alacakları				
Doğuş Yayın Grubu AŞ	-	-	1	-
Arena Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ	-	-	1.372	-
	-	-	1.373	-

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	2.986	-	69.025	-
GarantiBank International NV	91.022	16.575	100.361	51.572
	94.008	16.575	169.386	51.572

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar:				
Garanti Finansal Kiralama AŞ	20	-	31	-
Türkiye Garanti Bankası AŞ	15	-	15	-
Garanti Emeklilik AŞ	-	53	-	8
Garanti Filo Yönetimi AŞ	70	-	41	-
Antur Turizm AŞ	7	-	19	-
	112	53	106	8

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret AŞ'den 1.362 Bin TL tutarında alım yapmıştır (30 Eylül 2012: 756 Bin TL).

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak -</u> <u>30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül 2012</u>
Faktoring alacaklarından alınan faizler				
Doğuş Yayın Grubu AŞ	-	-	4.176	1.412
Arena Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ	26	-	-	-
	26	-	4.176	1.412
Bankalardan alınan faizler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	2.088	268	5	1
	2.088	268	5	1
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar				
Doğuş Yayın Grubu AŞ	52	-	1.489	487
Işıl Televizyon Yayıncılık AŞ	-	-	21	-
Arena Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ	1	-	-	-
	53	-	1.510	487
Kullanılan kredilere verilen faizler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	225	37	320	66
Garanti Bank International NV	5.757	2.847	15.138	7.159
	5.982	2.884	15.458	7.225
Verilen ücret ve komisyonlar				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	233	84	162	30
	233	84	162	30

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<i>Genel İşletme Giderleri</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Türkiye Garanti Bankası AŞ (<i>Kira gideri, Müşteri bulma komisyonu</i>)	3.349	1.293	2.883	1.058
Garanti Filo Yönetim Hizmetler AŞ (<i>Araç kiralama gideri</i>)	900	309	791	255
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret AŞ (<i>Yazılım hizmet gideri</i>)	1	1	577	192
Antur Turizm AŞ (<i>Seyahat Giderleri</i>)	186	94	68	37
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret AŞ (<i>Araç giderleri</i>)	-	-	1	-
Garanti Finansal Kiralama AŞ (<i>Ofis kiralama gideri, İşyeri hekim Bedeli</i>)	415	133	359	140
	4.851	1.830	4.679	1.682

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.032 Bin TL'dir (30 Eylül 2012: 1.659 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	-	1.458.829	-	1.098.508
İpotekler	33.850	-	33.850	-
Menkul rehni	3.515	-	-	-
Teminat mektupları	60	49.171	60	32.016
	37.425	1.508.000	33.910	1.130.524

26.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere	2.365	-	1.141	-
Diğer	7	-	7	-
	2.372	-	1.148	-

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

26.3 Taahhütler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, "Krediye Bağlı Tahvil" (bkz. Not 4) ile ilişkili verdiği taahhütlerin nominal bedellerinin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Krediye Bağlı Tahvil ile ilişkili verilen taahhütler	-	-	-	1.981
Döviz Alım-Satım Taahhütleri	2.031	2.029	3.415	3.586
	2.031	2.029	3.415	5.567

26.4 Türev anlaşmaları

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım, faiz swap alım-satım ve vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	289.835	17.205	90.845	43.036
Para swap satım işlemleri	7.644	305.748	-	133.554
Faiz swap alım işlemleri	-	-	-	31.748
Faiz swap satım işlemleri	-	-	-	31.748
	297.479	322.953	90.845	240.086

26.5 Emanet Kıymetler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri tarihi itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	488.090	84.496	446.762	67.141
Tahsile alınan senetler	10.534	6.273	5.387	9.723
	498.624	90.769	452.149	76.864

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

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

27.1.1 Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler 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 itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

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

27.1.2 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 getirememeye 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.

27.1.3 Piyasa riski

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

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Pazar riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

27.1.3 Piyasa riski (devamı)

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

(ii) 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, Euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de 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.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.1 Kredi riski

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2013	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	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)	-	1.466.034	-	9.613	-	1.516	1.962	-	11	2
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.461.847	-	-	-	1.516	1.962	-	11	2
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	-	4.187	-	-	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	4.187	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	9.613	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	37.207	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(27.594)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.175	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27.2.1 *Kredi riski (devamı)*

31 Aralık 2012	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	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)	1.373	1.826.337	-	6.774	-	749	108.325	1.984	277	2
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.373	1.816.727	-	-	-	749	108.325	1.984	277	2
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	-	9.610	-	-	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	9.610	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	6.774	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	26.583	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(19.809)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.175	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.2 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:

30 Eylül 2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.358.227	1.363.553	1.268.449	95.104	-	-
Alınan krediler	1.351.876	1.357.202	1.262.098	95.104	-	-
Faktoring borçları	2.071	2.071	2.071	-	-	-
Muhtelif borçlar	4.280	4.280	4.280	-	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım Taahhütleri	(6.351)	(6.351)	(6.351)	-	-	-
Türev nakit girişleri	309.070	309.070	309.070	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(315.421)	(315.421)	(315.421)	-	-	-

31 Aralık 2012

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.844.648	1.855.011	1.520.142	320.205	14.664	-
Alınan krediler	1.837.458	1.847.821	1.512.952	320.205	14.664	-
Faktoring borçları	2.897	2.897	2.897	-	-	-
Muhtelif borçlar	4.293	4.293	4.293	-	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım Taahhütleri	333	333	333	-	-	-
Türev nakit girişleri	169.132	169.132	169.132	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(168.799)	(168.799)	(168.799)	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.3 Piyasa riski

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
	(Bin TL Tutarı)	(Bin TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	421.399	512.126
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(131.554)	(422.057)
C. Türev finansal araçlar	(289.979)	(92.719)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(134)	(2.650)

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	5	-	-	-	5
Bankalar	597	897	206	-	1.700
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	2	-	-	2
Faktoring alacakları (*)	253.007	164.515	1.981	-	419.503
Diğer Aktifler	55	115	19	-	189
Toplam varlıklar	253.664	165.529	2.206	-	421.399
Yükümlülükler					
Alınan Krediler	88.611	41.372	-	-	129.983
Faktoring borçları	317	904	83	-	1.304
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	142	103	12	-	257
Alım satım amaçlı finansal yükümlülük	10	-	-	-	10
Toplam yükümlülükler	89.080	42.379	95	-	131.554
Net yabancı para pozisyonu	164.584	123.150	2.111	-	289.845
Türev finansal araçlar	(169.519)	(119.921)	(539)	-	(289.979)
Net pozisyon	(4.935)	3.229	1.572	-	(134)

(*) Bilanço da TP kolonunda izlenen 139.696 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.984	51	-	-	2.035
Bankalar	663	3.940	745	-	5.348
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	2	-	-	2
Faktoring alacakları (*)	370.708	133.188	681	-	504.577
Diğer Aktifler	48	99	17	-	164
Toplam varlıklar	373.403	137.280	1.443	-	512.126
Yükümlülükler					
Alınan Krediler	238.197	180.818	-	-	419.015
Faktoring borçları	624	986	883	-	2.493
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	42	458	11	-	511
Alım satım amaçlı finansal yükümlülük	-	38	-	-	38
Toplam yükümlülükler	238.863	182.300	894	-	422.057
Net yabancı para pozisyonu	134.540	(45.020)	549	-	90.069
Türev finansal araçlar	(135.688)	42.969	-	-	(92.719)
Net pozisyon	(1.148)	(2.051)	549	-	(2.650)

(*)Bilançoda TP kolonunda izlenen 216.040 Bin TL tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 14 bin TL kadar azaltacaktır. (30 Eylül 2012: 6 Bin TL kadar arttıracaktır). Bu analiz 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL

<u>30 Eylül 2013</u>	<u>Kar/(Zarar)</u>
ABD Doları	(494)
Avro	323
GBP	157
Toplam	(14)

TL

<u>30 Eylül 2012</u>	<u>Kar/(Zarar)</u>
ABD Doları	(191)
Avro	123
GBP	74
Toplam	6

Faiz oranı riski

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>				<u>31 Aralık 2012</u>			
	<u>ABD Doları</u> <u>(%)</u>	<u>Avro (%)</u>	<u>İngiliz</u> <u>Sterlini</u> <u>(%)</u>	<u>TL (%)</u>	<u>ABD</u> <u>Doları</u> <u>(%)</u>	<u>Avro (%)</u>	<u>İngiliz</u> <u>Sterlini</u> <u>(%)</u>	<u>TL (%)</u>
Varlıklar								
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-	2,32	-	-	-
Factoring alacakları	4,80	4,91	6,08	11,26	5,71	5,64	6,21	9,19
Yükümlülükler								
Alınan krediler	3,53	3,15	-	9,23	4,52	4,51	-	7,28

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	1.135.975	1.505.352
Vadeli mevduat	-	102.823
Alınan krediler	1.351.876	1.805.458
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	330.059	322.358
Finansal yatırımlar	-	1.984
Alınan krediler	-	32.000

30 Eylül 2013 tarihindeki ABD Doları ve Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 3.301 Bin TL (31 Aralık 2012: 2.923 Bin TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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 fonlama yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 17 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin Euribor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümününün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

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

30 Eylül 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	2	2
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	11	-	11
	-	11	2	13
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	10.230	-	10.230
	-	10.230	-	10.230

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	2	2
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	1.984	1.984
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	277	-	277
	-	277	1.986	2.263
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	40	-	40
	-	40	-	40

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.