

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bilanço	1-2
Nazım Hesaplar	3
Gelir Tablosu	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9-41
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	11-19
Not 4 Bankalar	20
Not 5 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	20
Not 6 Faktoring Alacakları	21-22
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	23
Not 8 Maddi Duran Varlıklar	24
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25
Not 10 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	25
Not 11 Diğer Aktifler	26
Not 12 Alınan Krediler	26-27
Not 13 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	27
Not 14 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	27
Not 15 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	28
Not 16 Borç ve Gider Karşılıkları	28-29
Not 17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	30
Not 18 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	30
Not 19 Kar Yedekleri	30
Not 20 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	31
Not 21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	31
Not 22 Bölümlere Göre Raporlama	31
Not 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	31
Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri	31
Not 25 Esas Faaliyet Giderleri	32
Not 26 Diğer Faaliyet Gelirleri	32
Not 27 Finansman Giderleri	32
Not 28 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	33
Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri	33
Not 30 Vergiler	33-35
Not 31 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	35
Not 32 Hisse Başına Kazanç	35
Not 33 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	35
Not 34 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	35-41
Not 35 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar	41

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
	I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		2	-	2	3	-	3
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	36	-	36	73	-	73
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	33	-	33	33	-	33
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	179.499	-	179.499	179.599	-	179.599
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		159.636	-	159.636	156.068	-	156.068
6.1.1	Yurt İçi		165.534	-	165.534	162.692	-	162.692
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.898)	-	(5.898)	(6.624)	-	(6.624)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		19.863	-	19.863	23.531	-	23.531
6.2.1	Yurt İçi		19.863	-	19.863	23.531	-	23.531
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	4.103	-	4.103	4.783	-	4.783
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		25.774	-	25.774	18.488	-	18.488
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(21.671)	-	(21.671)	(13.705)	-	(13.705)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	77	-	77	134	-	134
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	15	-	15	20	-	20
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		15	-	15	20	-	20
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1011	-	1011	800	-	800
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	221	-	221	212	-	212
	AKTİF TOPLAMI		184.997	-	184.997	185.657	-	185.657

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
		Dipnot	TP YP TOPLAM	TP YP TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		- - -	- - -
II.	ALINAN KREDİLER	12	141.948 - 141.948	163.902 - 163.902
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		87 - 87	101 - 101
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		- - -	- - -
4.1	Finansal Kiralama Borçları		- - -	- - -
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		- - -	- - -
4.3	Diğer		- - -	- - -
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		- - -	- - -
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	19.587 - 19.587	- - -
5.1	Bonolar		19.587 - 19.587	- - -
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		- - -	- - -
5.3	Tahviller		- - -	- - -
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	14	390 - 390	695 - 695
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		1 - 1	- - -
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		- - -	- - -
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		- - -	- - -
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		- - -	- - -
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		- - -	- - -
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	322 - 322	332 - 332
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		676 - 676	794 - 794
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		- - -	- - -
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	287 - 287	229 - 229
10.3	Diğer Karşılıklar	16	389 - 389	565 - 565
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		- - -	- - -
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		- - -	- - -
12.1	Satış Amaçlı		- - -	- - -
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		- - -	- - -
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		- - -	- - -
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		21.986 - 21.986	19.833 - 19.833
14.1	Ödenmiş Sermaye	18	16.000 - 16.000	16.000 - 16.000
14.2	Sermaye Yedekleri		- - -	- - -
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		- - -	- - -
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		- - -	- - -
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		- - -	- - -
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		- - -	- - -
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		- - -	- - -
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		- - -	- - -
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		- - -	- - -
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		- - -	- - -
14.3	Kar Yedekleri	19	3.833 - 3.833	1.528 - 1.528
14.3.1	Yasal Yedekler		1.070 - 1.070	981 - 981
14.3.2	Statü Yedekleri		- - -	- - -
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		2.763 - 2.763	547 - 547
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		- - -	- - -
14.4	Kar veya Zarar		2.153 - 2.153	2.305 - 2.305
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	20	- - -	- - -
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		2.153 - 2.153	2.305 - 2.305
	PASİF TOPLAMI		184.997 - 184.997	185.657 - 185.657

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	218.444	1.301	219.745	212.491	1.340	213.831
III.	ALINAN TEMİNATLAR	33	40.378	4.130	44.508	55.504	4.383	59.887
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	21	1.529	-	1.529	955	-	955
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		201.627	13.525	215.152	180.330	16.187	196.517
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		461.978	18.956	480.934	449.280	21.910	471.190

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2011
	GELİR TABLOSU					
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	31.683	10.209	23.546	9.386
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		31.683	10.209	23.546	9.386
1.1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		26.824	8.216	19.902	8.011
1.1.1.1	İskontolu		23.443	7.384	17.599	7.049
1.1.1.2	Diğer		3.381	832	2.303	962
1.1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.859	1.993	3.644	1.375
1.1.2.1	İskontolu		4.250	1.796	3.356	1.254
1.1.2.2	Diğer		609	197	288	121
1.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(4.947)	(1.585)	(5.284)	(1.604)
2.1	Personel Giderleri		(3.543)	(1.138)	(3.485)	(1.179)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(44)	(14)	(69)	(18)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(1.360)	(433)	(1.730)	(407)
2.5	Diğer		-	-	-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	835	182	574	33
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		3	1	1	1
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
3.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
3.5.2	Diğer		-	-	-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-	347	1
3.7	Diğer		832	181	226	31
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(15.899)	(5.048)	(13.748)	(5.780)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(15.147)	(4.411)	(13.651)	(5.748)
4.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(582)	(521)	-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(170)	(116)	(97)	(32)
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(8.748)	(2.663)	(2.682)	(635)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(64)	-	(629)	-
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.1.2	Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
6.1.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-	(346)	-
6.5	Diğer		(64)	-	(283)	-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+.....+IV)		2.860	1.095	1.777	1.400
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		2.860	1.095	1.777	1.400
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(707)	(218)	(297)	(282)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(918)	(308)	(742)	(315)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		211	90	445	33
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		2.153	877	1.480	1.118
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-	-	-
XVIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XVIII)		2.153	877	1.480	1.118

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2011
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	2.153	1.480
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	2.153	1.480

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

BİN TÜRK LİRASI	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Y.D.F.	Ortaklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı /Durdurulan Faaliyetler en B.D.F.	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (1 Ocak - 30 Eylül 2011)																
I. Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2011)	15.000	-	-	-	947	-	814	-	-	767	-	-	-	-	-	17.528
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (1-İİ)	15.000	-	-	-	947	-	814	-	-	767	-	-	-	-	-	17.528
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İst.Bağl.Ort.veliş Ort.Bedelsiz His.Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Var.Elden Çıkarıl.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Var.Yeniden Sınıfl.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.480	-	-	-	-	-	-	1.480
XVIII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	34	-	733	-	-	(767)	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	34	-	733	-	-	(767)	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2011)	15.000	-	-	-	981	-	1.547	-	1.480	-	-	-	-	-	-	19.008
Cari Dönem (1 Ocak - 30 Eylül 2012)																
I. Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2011)	16.000	-	-	-	981	-	547	-	-	2.305	-	-	-	-	-	19.833
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Risk.Korunma İşlem.Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Risk. Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurt Dış.Net Yat.Risk.Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Var. Yeniden Fark.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İst.Bağl.Ort.veliş Ort.Bedelsiz His.Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Var.Elden Çıkarıl.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Var.Yeniden Sınıfl.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Ödenmiş Sermaye Enf. Düzelt.Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedine Dönüş.Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Dönem Net Karı ve Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	2.153	-	-	-	-	-	-	2.153
XVI. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	89	-	2.216	-	-	(2.305)	-	-	-	-	-	-
XVII. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1 Yedekler Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	89	-	2.216	-	-	(2.305)	-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2012)	16.000	-	-	-	1.070	-	2.763	-	2.153	-	-	-	-	-	-	21.986

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		9.974	3.505
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		26.679	17.484
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.393	3.407
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		50	124
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		782	102
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(3.606)	(3.521)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(370)	(864)
1.1.9 Diğer	31	(17.954)	(13.227)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(29.012)	(3.470)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(7.354)	(34.513)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(9)	(382)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(14)	64
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(21.115)	30.695
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(520)	666
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(19.038)	35
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(5)	(3)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	9	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(5)	(3)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		19.005	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		19.005	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(38)	32
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	76	62
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	38	94

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 30 Eylül 2012	Önceki Dönem 30 Eylül 2011
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	2.860	1.777
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(707)	(297)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(918)	(742)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	211	445
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	2.153	1.480
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (*)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	2.153	1.480
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (**)	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

(**) Ertelenmiş vergi gelirini de içermektedir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi (“Şirket”) 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye’de kurulmuş ve 1 Haziran 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleyle yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam çalışan sayısı 49 kişidir (31 Aralık 2011 : 48 kişi).

Şirket’in ana hissedarı Şekerbank T.A.Ş.’dir.

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:
İnönü Cad. Tümsah Han No:36 Kat:2 Gümüşsuyu, 34427 /İstanbul/ Türkiye

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Uygulanan Muhasebe Standartları’nda herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve borçlar (Not 3. f.) haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, işletme yönetiminin, 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 16 – Borç ve gider karşılıkları

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki finansal 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. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“TFRYK”) tüm yorumlarını uygulamıştır.

2.6 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.7 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi 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.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleşikçe gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan ortalama amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Diğer sabit kıymetler	5 yıl

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 tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. Maddi Olmayan Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 3 yıldır.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, 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. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık toplamı 33 TL'dir (31 Aralık 2011: 33 TL).

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda 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.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı):

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

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.

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, raporlama dönemi sonunda 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.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Yükümlülükler (Devamı):

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.

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar:

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı 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 genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren durumunda olduğu kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

l. İlişkili Taraflar:

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 7).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin 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 raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasalaşmış 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama dönemi sonu 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 raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi sonu 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.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS-19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı	%4.04	%4.04
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5.00	%5.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%91	%91

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.034 TL (2011: 2.731 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

r. Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, 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.

s. Hisse Başına Kazanç:

Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediği için hisse başına kazanç hesaplaması sunulmamaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

4. BANKALAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	36	-	73	-
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
Faiz Reeskontu	-	-	-	-
	36	-	73	-

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır.)

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket’in, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 14 TL Türk Parası (31 Aralık 2011: 29 TL Türk Parası) mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	2	3
Vadesiz Mevduat	36	73
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	38	76

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd Şti	Oto Kiralama	İstanbul	1,00	1,00	1,00	6	6
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm-Otelcilik	Bodrum	0,64	0,64	0,64	27	27
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Menkul Değerler	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Finansman	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
						33	33

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	183.948	-	185.084	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	1.449	-	1.139	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(5.898)	-	(6.624)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	25.774	-	18.488	-
Brüt Faktoring Alacakları	205.273	-	198.087	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(21.671)		(13.705)	
	183.602	-	184.382	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 23,55,YP yoktur (31 Aralık 2011: TL için % 23,41, YP yoktur).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu (*)	219.745	213.831
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	219.745	213.831

(*) Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla elinde bulundurduğu faktoring işlemine konu fatura ve benzeri belgelerin toplamından oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur)

Şirket'in takipteki alacaklar dışındaki faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	3.136	4.279
Alınan Teminatlar (*)	3.023	4.063
	6.159	8.342

(*) 2012 yılında alınan teminat tutarı, faktoring işlemine konu edilmiş faturalı kamu temliki tutarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 4.900 TL tutarında (31 Aralık 2011: 3.287 TL) faktoring alacağı mevcut olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
30 Günden Az	1.962	2.104
31-61 Gün Arası	1.100	1.038
61-90 Gün arası	1.838	145
	4.900	3.287

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
90 – 180 Gün Arası	2.054	(541)	3.517	(775)
180 Gün– 1 Yıl Arası	4.575	(3.264)	1.540	(778)
1 Yıl ve Üzeri	19.145	(17.866)	13.431	(12.152)
	25.774	(21.671)	18.488	(13.705)

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Karşılık	(13.705)	(10.314)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(8.748)	(4.228)
Dönem İçinde Aktiften Silinen	-	669
Dönem İçinde İptal Edilen	782	168
Dönem Sonundaki Karşılık	(21.671)	(13.705)

Şirket'in takipteki alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının takipteki alacak tutarını aşması durumunda, sadece takipteki alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	2.049	1.999
	2.049	1.999

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

<u>Şekerbank T.A.Ş.</u>			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
TL	%12,75	14 Eylül 2012-12 Ekim 2012	20.120
			<u>20.120</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL	%13,43	20 Eylül 2011-17 Nisan 2012	24.633
			<u>24.633</u>

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Şekerbank TAŞ	14	29
	<u>14</u>	<u>29</u>

İlişkili Taraflarla İşlemlerden Diğer Aktifler

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	60	-
	<u>60</u>	<u>-</u>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
<u>Faiz Gelirleri</u>		
Şekerbank TAŞ	3	1
	<u>3</u>	<u>1</u>

Finansman Giderleri

Şekerbank TAŞ	2.621	1.198
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	87	-
	<u>2.708</u>	<u>1.198</u>

Diğer faaliyet giderleri

Şekerbank T.A.Ş.	118	109
Sekar Oto Kiralama Tur. A.Ş.	99	27
	<u>217</u>	<u>136</u>

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1.117	1.008
	<u>1.117</u>	<u>1.008</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Özel</u> <u>Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit</u> <u>Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	298	317	615
Alımlar	-	5	5
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>322</u>	<u>620</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(228)	(253)	(481)
Dönem Amortismanı	(39)	(23)	(62)
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	<u>(267)</u>	<u>(276)</u>	<u>(543)</u>
30 Eylül 2012 Net Defter Değeri	<u>31</u>	<u>46</u>	<u>77</u>

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Özel</u> <u>Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit</u> <u>Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	298	309	607
Alımlar	-	10	10
Çıkışlar	-	(2)	(2)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>317</u>	<u>615</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(175)	(216)	(391)
Dönem Amortismanı	(53)	(39)	(92)
Çıkışlar	-	2	2
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(228)</u>	<u>(253)</u>	<u>(481)</u>
31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	<u>70</u>	<u>64</u>	<u>134</u>

30 Eylül 2012 ve 2010 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	121	100
Alımlar	-	21
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	121	121
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(101)	(98)
Dönem İtfa Payı	(5)	(3)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(106)	(101)
Net Defter Değeri	15	20

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011: %20).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	<i>1.018</i>	<i>808</i>
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	947	752
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	57	46
Dava Karşılığı	14	10
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	<i>(7)</i>	<i>(8)</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(7)	(8)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	1.011	800

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	800	266
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not:30)	211	534
Kapanış Bakiyesi	1.011	800

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

11. DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	112	-	161	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	-	-	-
Dava ve Mahkeme Masrafları	71	-	36	-
Elden Çıkarılacak Varlıklar	4	-	4	-
Diğer	34	-	11	-
	221	-	212	-

12. ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	141.948	-	163.902	-
Toplam	141.948	-	163.902	-

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Yıl içinde ödenecekler	141.948	163.902
Kapanış Bakiyesi	141.948	163.902

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
TL	8,50%-16,00%	141.948	140.208
Kredi faiz reeskontları			1.740
Toplam			141.948

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL	12,95%-17,00%	161.323	161.323
Kredi faiz reeskontları			2.579
Toplam			163.902

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	141.948	-	163.902	-
Değişken faizli	-	-	-	-
	141.948	-	163.902	-

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar				
- İskontolu bonolar	20.000	-	-	-
- İhraç farkları				
(gerçekleşmemiş faiz giderleri)	(995)	-	-	-
- Dönem faiz reeskont giderleri	582	-	-	-
	19.587	-	-	-

Şirket, 19 Haziran 2012 tarihinde 20,000 TL tutarında, 6 ay vadeli, iskontolu tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvile ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı(*)	Nominal tutar	Kayıtlı Değer (TL)
TRFSKFHA1219	TL	2012	Sabit	%10,86	20.000	19.587
						19.587

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

14. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	21	-	119	-
6111 say. kanun çerçevesinde yapılandırın vergi borcu(*)	370	-	576	-
	391	-	695	-

(*) Şirket 2010 yılında açmış olduğu vergi davasından feragat ederek (Not 16) 6111 sayılı yasa çerçevesinde 740 TL dava konusu vergi borcunu yeniden yapılandırmış olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla önümüzdeki yıllarda ödenecek borç tutarı 370 TL'dir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla şirket 6111 sayılı kanundan kaynaklanan tüm yükümlülüklerini ödeme planına uygun şekilde yerine getirmiştir (31 Aralık 2011: 576 TL).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	322	-	332	-
	322	-	332	-

16. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde borç ve gider karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı	325	300
Pirim Karşılığı	-	206
Dava Karşılığı	64	48
Diğer Karşılıklar	-	11
Dönem Sonu	389	565

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

16. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kurumlar Vergisi Karşılığı	918	1.042
Peşin Ödenen Vergiler	(593)	(742)
Kurumlar Vergisi/ (Peşin Ödenen Vergiler)	325	300

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Başı Pirim Karşılığı	206	-
Dönem İçinde Ödenen Primler	(206)	-
Dönem Pirim Karşılığı Gideri	-	206
Dönem Sonu Pirim Karşılığı	-	206

<u>30 Eylül 2012</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	48	11	59
Dönem İçinde İptal Edilen	(48)	(11)	(59)
Dönem Gideri	64	-	64
64	-	-	64

<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	505	12	517
Diğer hesaplara sınıflanan (*)	(740)	(12)	(752)
Dönem Gideri(*)	283	11	294
48	11	11	59

(*) Şirket 30 Mart 2011 tarihi itibarıyla 6111 sayılı kanundan yararlanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, (31 Aralık 2010: Vergi davasına ilişkin karşılık tutarı 457 TL ve 48 TL diğer dava karşılık tutarı) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla başvuru sonuçlanmadığından yükümlülük tutarı üzerinden 283 TL ilave karşılık ayırmıştır. 26 Nisan 2011 tarihi itibarıyla başvuru idarece kabul edilmiş ve 6111 sayılı kanun kapsamında düzenlenen ödeme planı şirkete tebliğ edilmiştir. Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla tamamına karşılık ayırmış olduğu ve kesinleşen 740 TL'lik borç karşılığını muhtelif borçlar kalemi altına sınıflamıştır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	256	212
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	31	17
	287	229

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	212	141
Cari Hizmet Maliyeti	31	33
Faiz Maliyeti	13	12
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	-	64
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(38)
Dönem Sonu	256	212

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	17	22
Yıl içerisinde artış	14	(4)
Ödenen izin karşılığı	-	(1)
Dönem Sonu	31	17

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 16.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hisseleri A, B ve C grubu diye ayrılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>Grubu</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Şekerbank T.A.Ş.	A,B,C	100	15.999	100	15.999
Diğer	B	-	1	-	1
		100	16.000	100	16.000

Yönetim kurulu üyelerinden en az bir üye B Grubu hissedarlardan olmak zorundadır. Hisselere tanınan başka bir imtiyaz yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

19. KAR YEDEKLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	1.070	981
Olağanüstü Yedekler	2.763	547
	3.833	1.528

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

20. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kar ve zararı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	-	-

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Kefaletler	-	-
Mahkemelere Verilen Teminat Mektupları	1.529	955
	1.529	955

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in verilen kefaleti bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: bulunmamaktadır).

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2011: Yapmamıştır).

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Faktoring Gelirleri	31.683	23.546
	31.683	23.546

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

25. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Personel Giderleri	3.543	3.485
Araç Giderleri	207	189
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	185	164
Danışmanlık Giderleri	114	695
Amortisman ve İtfa Giderleri	68	71
Kıdem Tazminatı Gideri	44	69
Diğer Genel Yönetim Giderleri	786	611
	<u>4.947</u>	<u>5.284</u>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Maaş ve ücretler	2.869	2.897
Sosyal sigortalar primi - işveren payı	400	371
Diğer	274	217
	<u>3.543</u>	<u>3.485</u>

26. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Kur Farkı Gelirleri	-	347
Mevduat Faiz Gelirleri	3	1
Diğer (*)	832	226
	<u>835</u>	<u>574</u>

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 782 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 48 TL'si önceki yıllarda ayrılan dava karşılığı iptalinden, 2 TL'si diğer gider düzeltmelerinden oluşmaktadır.(30 Eylül 2011: aynı tutar 102 TL olup, 114 TL ise özel karşılıklara ilişkin Kurumlar Vergisi düzeltilmesinden, 8 TL si aktiflerin satışından, 2 TL'si diğer gider düzeltmelerinden oluşmaktadır).

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Faiz Giderleri(*)	15.729	13.651
- Kullanılan krediler faiz giderleri	15.147	13.651
- İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	582	-
Verilen Ücret ve Komisyonlar	170	97
	<u>15.899</u>	<u>13.748</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde takipteki alacaklarına ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Özel Karşılık Giderleri	8.748	2.682
	<u>8.748</u>	<u>2.682</u>

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Kur Farkı Giderleri	-	346
Dava Karşılığı	64	283
	<u>64</u>	<u>629</u>

30. VERGİLER

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(918)	(742)
Ertelenmiş Vergi Geliri (net)	211	445
	<u>(707)</u>	<u>(297)</u>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıdaki mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutardan farklıdır:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	2.860	1.777
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(572)	(355)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:	(135)	58
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(499)	(445)
-Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	153	58
-Ertelenmiş vergi gelir etkisi / (gider etkisi)	211	445
Gelir tablosundaki vergi	<u>(707)</u>	<u>(297)</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

30. VERGİLER (Devamı)

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

30. VERGİLER (Devamı)

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

31. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet karının içinde yer alan “Diğer” kalemi verilen ücret ve komisyonlar, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 30 Eylül 2012 dönemi için 17.954 TL olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2011: 13.227 TL).

32. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirket’in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

33. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	161.622	164.003
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(38)	(76)
Net Borç	161.584	163.927
Toplam Özkaynak	21.986	19.833
Özkaynak/borç oranı	% 13,60	% 12,10

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	36	73
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	183.602	184.382
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33	33
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	141.948	163.902
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.587	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	391	695
Factoring Borçları	87	101

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i ciddi bir faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
<u>Finansal Varlıklar:</u>		
Bankalar	36	73
Factoring Alacakları	183.602	184.382
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	141.948	163.902
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.587	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	%	%
İmalat Sanayi	61,04	60,79
İnşaat	18,90	18,96
Çiftçilik ve Hayvancılık	4,90	3,77
Otel ve Lokanta Hizmetleri	4,56	3,57
Toptan ve Perakende Ticaret	3,78	3,11
Ulaştırma ve Haberleşme	3,02	3,63
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1,94	5,62
Finansal Aracılık	1,66	0,00
Eğitim Hizmetleri	0,20	0,55
Diğer	0,00	0,00
	100,00	100,00

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2012	Factoring Alacakları İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z’a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	183.602	36	-	33
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.208	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	179.499	36	-	33
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.159	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.900	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.103	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.774	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.671)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.049	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2011	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	184.382	73	-	33
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.341	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	176.312	73	-	33
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.342	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.287	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.783	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.488	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.705)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.999	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2012

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	141.948	143.065	109.230	33.835	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.587	20.000	20.000	-	-	-
Faktoring Borçları	87	87	87	-	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	163.902	168.036	92.355	75.681	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	101	101	101	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

30 Eylül 2012	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	36	-	-	36	36
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	183.602	-	183.602	183.602
Finansal yükümlülükler					
Muhtelif Borçlar	-	-	390	390	390
Factoring Borçları	-	-	87	87	87
Alınan Krediler	-	-	141.948	141.948	141.948
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	19.587	19.587	19.587

31 Aralık 2011	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	73	-	-	73	73
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	184.382	-	184.382	184.382
Finansal yükümlülükler					
Muhtelif Borçlar	-	-	695	695	695
Factoring Borçları	-	-	101	101	101
Alınan Krediler	-	-	163.902	163.902	163.902
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

35. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.