

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

9 Ağustos 2012

*Bu rapor 1 sayfa sınırlı bağımsız denetim
raporu ve 40 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Şeker Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Şeker Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, Şeker Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,
9 Ağustos 2012

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

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
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar		8-40
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-10
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	10-18
Not 4	Bankalar	19
Not 5	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	19
Not 6	Faktoring Alacakları	20-21
Not 7	İlişkili Taraf Açıklamaları	22
Not 8	Maddi Duran Varlıklar	23-24
Not 9	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
Not 10	Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	25
Not 11	Diğer Aktifler	25
Not 12	Alınan Krediler	26
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	29-30
Not 18	Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	30
Not 19	Kar Yedekleri	30
Not 20	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	30
Not 21	Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	31
Not 22	Bölgümlere Göre Raporlama	31
Not 23	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	31
Not 24	Esas Faaliyet Gelirleri	31
Not 25	Esas Faaliyet Giderleri	31
Not 26	Diğer Faaliyet Gelirleri	32
Not 27	Finansman Giderleri	32
Not 28	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	32
Not 29	Diğer Faaliyet Giderleri	32
Not 30	Vergiler	33-34
Not 31	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	34
Not 32	Hisse Başına Kazanç	34
Not 33	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	34
Not 34	Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	35-40
Not 35	Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar	40

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		1	-	1	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	443	-	443	73	-	73
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	33	-	33	33	-	33
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	178.429	-	178.429	179.599	-	179.599
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		155.158	-	155.158	156.068	-	156.068
6.1.1	Yurt İçi		162.130	-	162.130	162.692	-	162.692
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(6.972)	-	(6.972)	(6.624)	-	(6.624)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		23.271	-	23.271	23.531	-	23.531
6.2.1	Yurt İçi		23.271	-	23.271	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	5.206	-	5.206	4.783	-	4.783
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		24.345	-	24.345	18.488	-	18.488
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(19.139)	-	(19.139)	(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	97	-	97	134	-	134
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	17	-	17	20	-	20
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		17	-	17	20	-	20
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	921	-	921	800	-	800
XVIII.	FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	342	-	342	212	-	212
	AKTİF TOPLAMI		185.489	-	185.489	185.657	-	185.657

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	143.645	-	143.645	163.902	-	163.902
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		81	-	81	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	19.066	-	19.066	-	-	-
5.1	Bonolar		19.066	-	19.066	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	14	478	-	478	695	-	695
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
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	336	-	336	332	-	332
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		774	-	774	794	-	794
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	267	-	267	229	-	229
10.3	Diğer Karşılıklar	16	507	-	507	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		21.109	-	21.109	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		1.276	-	1.276	2.305	-	2.305
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	20	-	-	-	-	-	-
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		1.276	-	1.276	2.305	-	2.305
	PASİF TOPLAMI		185.489	-	185.489	185.657	-	185.657

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	218.619	1.265	219.884	212.491	1.340	213.831
III.	ALINAN TEMİNATLAR	33	45.635	4.037	49.672	55.504	4.383	59.887
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	21	1.235	-	1.235	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		199.390	12.834	212.224	180.330	16.187	196.517
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		464.879	18.136	483.015	449.280	21.910	471.190

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2012	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2012	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2011
GELİR TABLOSU					
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	21.474	10.960	14.160	7.726
1.1 FAKTORİNG GELİRLERİ		21.474	10.960	14.160	7.726
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		18.608	9.455	11.891	6.558
1.1.1.1 İskontolu		16.059	8.313	10.550	5.822
1.1.1.2 Diğer		2.549	1.142	1.341	736
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.866	1.505	2.269	1.168
1.1.2.1 İskontolu		2.454	1.294	2.102	1.086
1.1.2.2 Diğer		412	211	167	82
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	(3.362)	(1.655)	(3.680)	(2.221)
2.1 Personel Giderleri		(2.405)	(1.213)	(2.306)	(1.205)
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(30)	(15)	(51)	(33)
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		(927)	(427)	(1.323)	(983)
2.5 Diğer		-	-	-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	653	15	541	278
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		2	-	-	-
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 Kâr		-	-	-	-
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
3.5.2 Diğer		-	-	-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		-	-	346	225
3.7 Diğer		651	15	195	53
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	(10.851)	(5.311)	(7.968)	(4.420)
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.736)	(5.219)	(7.903)	(4.384)
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(61)	(61)	-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(54)	(31)	(65)	(36)
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(6.085)	(3.102)	(2.047)	(1.117)
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(64)	-	(629)	(222)
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		-	-	-	-
6.1.4 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)	(222)
6.5 Diğer		(64)	-	(283)	-
VII. NET FAALİYET K/Z (I+.....+IV)		1.765	907	377	24
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		1.765	907	377	24
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(489)	(183)	(15)	90
11.1 Cari Vergi Karşılığı		(610)	(392)	(427)	(168)
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		121	209	412	258
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		1.276	724	362	114
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 KARI/ZARARI (XVII+XVIII)		1.276	724	362	114

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA 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		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2012	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2011
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
I.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime	-	-
I.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (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	-	-
V.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KAR/ZARARI	1.276	362
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	1.276	362

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİN TÜRK LIRASI	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhracı Primleri	Hisse Senedi İhracı Karları	Yasal Yedekler	Satıl Yedekler	Ölçümlü Yedekler	Diğer Yedekler	Dönem Kar / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kar / (Zarar)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Y D F	Ortaklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Konuma Farkları	Satış Anaçlı /Durdurulan Faaliyetler ve B D F	Toplam Özkaynak
I. BAĞIMSIZ DENETİMİN GECMİŞ DÖNEM BAŞI BAKİYESİ (1 Ocak 2011)	15.000				947		814			767						17.528
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1 Hatalın Düzeltilebilirlik Etkisi																
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	15.000				947		814			767						17.528
III. YENİ BAKİYE (1 Ocak 2012)																
IV. Dönem İçindeki Değişimler																
V. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
V.1 Riskten Konuma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
V.2 Nakit Akış Riskinden Konuma																
V.3 Yurisdiktsüde Net Yatırım Riskinden Konuma																
V.4 Menkul Değerler Değerleme Farkları																
V.5 Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları																
V.6 İç Bağl Ort. ve Ort. Bedelsiz His. Senetleri																
V.7 Kur Farkları																
V.8 Var. Elden Çıkart. Kaynak. Değişiklik																
V.9 Var. Yeniden Sınıfl. Kaynak. Değişiklik																
V.10 Hisse Senedi İhracı																
V.11 Nakiden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
V.12 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları																
V.13 Hisse Senedi Dönüş. Tahvil																
V.14 Sermaye Benzeri Krediler																
V.15 Sermaye Benzeri Krediler																
V.16 Dönem Net Kar ve Zararı					34		733		362	(767)						362
V.17 Kar Dağıtım					34		733			(767)						
V.18.1 Dağıtılan Temettü																
V.18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																
V.18.3 Diğer																
Dönem Sonu Bakıyesi (30 Haziran 2011)	15.000				981		1.547		362							17.890
Carl Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2012)																
I. Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem Sonu Bakıyesi (01 Ocak 2012)	16.000				981		547			2.305						19.833
II. Dönem İçindeki Değişimler																
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
3.1 Riskten Konuma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
3.2 Nakit Akış Risk. Konuma																
3.3 Yurt Dış Net Yat. Risk. Konuma																
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları																
V. Maddi Duran Var. Yeniden Fark.																
V.1 İç Bağl Ort. ve Ort. Bedelsiz His. Senetleri																
V.2 Kur Farkları																
V.3 Var. Elden Çıkart. Kaynak. Değişiklik																
V.4 Var. Yeniden Sınıfl. Kaynak. Değişiklik																
V.5 Hisse Senedi İhracı																
V.6 Nakiden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
V.7 Ödenmiş Sermaye Enf. Düzelt. Farkı																
V.8 Hisse Senedi Dönüş. Tahvil																
V.9 Sermaye Benzeri Krediler																
V.10 Dönem Net Kar ve Zararı					89		2.216		1.276	(2.305)						1.276
V.11 Kar Dağıtım																
V.12 Dağıtılan Temettü																
V.13 Yedeklere Aktarılan Tutarlar					89		2.216			(2.305)						
V.14 Diğer																
Dönem Sonu Bakıyesi (30 Haziran 2012)	16.000				1.070		2.763		1.276							31.109

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		5.075	3.315
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		15.727	11.410
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.605	2.208
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	123
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		651	72
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(2.444)	(2.310)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(215)	(1)
1.1.9 Diğer	31	(11.249)	(8.187)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(23.727)	(3.079)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(2.194)	(36.563)
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		(130)	(143)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(20)	3
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(20.714)	33.700
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(669)	(76)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(18.652)	236
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	15	20
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		15	20
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		368	256
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	76	62
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	444	318

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. 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 muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 48 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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu 9 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tablolar yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

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'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından belirlenen finansal raporlama standartlarına ve raporlama formatlarına uygun olarak hazırlamalarına ve kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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.

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 10 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar

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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMS / TFRS standartlarını uygulamıştır.

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

30 Haziran 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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.

Amortisman

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

Tanım

Yıl

Diğer sabit kıymetler

5 yıl

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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleştiğinde gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklar (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 temettüler, 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 Haziran 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 çevrilmiştir. 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 oluşmıyorsa 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 gerçekleşebilmesi 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.917 TL (2011: 2.731 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p.Sermaye ve Temettüleri

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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4. BANKALAR

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	443	-	73	-
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
	443	-	73	-

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

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 422 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1	3
Vadesiz Mevduat	443	73
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	444	76

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

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
				30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	183.967	-	185.084	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	1.434	-	1.139	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(6.972)	-	(6.624)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	24.345	-	18.488	-
Brüt Faktoring Alacakları	202.774	-	198.087	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(19.139)	-	(13.705)	-
	183.635	-	184.382	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 24,94, YP yoktur (31 Aralık 2011: TL için % 23,41, YP yoktur).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu (*)	219.884	213.831
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	219.884	213.831

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

30 Haziran 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Teminat Bilgileri:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	3.286	4.279
Alınan Teminatlar (*)	4.027	4.063
	7.313	8.342

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 1.865 TL tutarında (31 Aralık 2011: 3.287 TL) faktoring alacağı mevcut olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
30 Günden Az	1.330	2.104
31-61 Gün Arası	316	1.038
61-90 Gün arası	219	145
	1.865	3.287

Takipteki faktoring alacakları ve ayrılmış özel karşılıkların gecikme gün sayılarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
90 – 180 Gün Arası	2.008	(651)	3.517	(775)
180 Gün– 1 Yıl Arası	6.724	(4.154)	1.540	(778)
1 Yıl ve Üzeri	15.613	(14.334)	13.431	(12.152)
	24.345	(19.139)	18.488	(13.705)

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Karşılık	(13.705)	(10.314)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(6.085)	(4.228)
Dönem İçinde Aktiften Silinen	-	669
Dönem İçinde İptal Edilen	651	168
Dönem Sonundaki Karşılık	(19.139)	(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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	2.036	1.999
	2.036	1.999

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Şekerbank T.A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2012</u>
TL	%15,00	17 Nisan 2012-15 Ağustos 2012	24.750
			24.750

<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
			24.633

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Şekerbank TAŞ	422	29
	422	29

İlişkili Taraflarla İşlemlerden Diğer Aktifler

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	137	-
	137	-

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
<u>Faiz Gelirleri</u>		
Şekerbank TAŞ	2	-
	2	-

Finansman Giderleri

Şekerbank TAŞ	1.764	946
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10	-
	1.774	946

Diğer faaliyet giderleri

Şekerbank T.A.Ş.	77	72
Sekar Oto Kiralama Tur. A.Ş.	65	27
	142	99

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	767	648
	767	648

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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 Haziran 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	(25)	(17)	(42)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2012 Kapanış Bakiyesi	<u>(253)</u>	<u>(270)</u>	<u>(523)</u>
30 Haziran 2012 Net Defter Değeri	<u>45</u>	<u>52</u>	<u>97</u>

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara 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	-	2	2
Çıkışlar	-	(2)	(2)
30 Haziran 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>309</u>	<u>607</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(175)	(216)	(391)
Dönem Amortismanı	(26)	(19)	(45)
Çıkışlar	-	2	2
30 Haziran 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(201)</u>	<u>(233)</u>	<u>(434)</u>
30 Haziran 2011 Net Defter Değeri	<u>97</u>	<u>76</u>	<u>173</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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>

31 Haziran 2012, 2011 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Maliyet (Haklar)</u>			
1 Ocak Açılış Bakiyesi	121	100	100
Alımlar	-	-	21
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>121</u>	<u>100</u>	<u>121</u>
<u>İtfa Payı</u>			
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(101)	(98)	(98)
Dönem İtfa Payı	(3)	(1)	(3)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(104)</u>	<u>(99)</u>	<u>(101)</u>
Net Defter Değeri	<u>17</u>	<u>1</u>	<u>20</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 muhasebeleştirmektedir. 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	928	808
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	852	752
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	53	46
Dava Karşılığı	23	10
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	(7)	(8)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(7)	(8)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	921	800

30 Haziran 2012, 2011 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	31 Aralık 2011
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	800	266	266
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Not:30)	121	412	534
Kapanış Bakiyesi	921	678	800

11. DİĞER AKTİFLER

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	270	-	161	-
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	50	-	36	-
Elden Çıkarılacak Varlıklar	4	-	4	-
Diğer	18	-	11	-
	342	-	212	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ALINAN KREDİLER

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

Kısa Vadeli Krediler

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	143.645	-	163.902	-
Toplam	143.645	-	163.902	-

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
1 yıl içinde ödenecekler		143.645		163.902
Kapanış Bakiyesi		143.645		163.902

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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 Haziran 2012</u>
TL	12,00%-17,00%	140.609	140.609
Faiz reeskontları			3.036
Toplam			143.645

<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
Faiz reeskontları			2.579
Toplam			163.902

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin faiz yapısı detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	143.645	-	163.902	-
Değişken faizli	-	-	-	-
Toplam	143.645	-	163.902	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar				
- İskontolu bonolar	20.000	-	-	-
- İhraç farkları				
(gerçekleşmemiş faiz giderleri)	(995)	-	-	-
- Dönem faiz reeskont giderleri	61	-	-	-
	19.066	-	-	-

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	19.066
						19.066

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

14. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
6111 say. kanun çerçevesinde yapılandırılan vergi borcu(*)	452	-	576	-
Satıcılara Borçlar	26	-	119	-
	478	-	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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla önümüzdeki yıllarda ödenecek borç tutarı 452 TL'dir. 30 Haziran 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	336	-	332	-
	336	-	332	-

16. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı	395	300
Pirim Karşılığı	-	206
Dava Karşılığı	112	48
Diğer Karşılıklar	-	11
Dönem Sonu	507	565

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı	610	1.042
Peşin Ödenen Vergiler	(215)	(742)
Kurumlar Vergisi/ (Peşin Ödenen Vergiler)	395	300

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı Prim Karşılığı	206	-
Dönem İçinde Ödenen Primler	(206)	-
Dönem Prim Karşılığı Gideri	-	206
Dönem Sonu Prim Karşılığı	-	206

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI (devamı)

<u>30 Haziran 2012</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	48	11	59
Dönem İçinde İptal Edilen	-	(11)	(11)
Dönem Gideri	64	-	64
112	-	112	112

<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	59	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) 31 Mart 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 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla tamamına karşılık ayırmış olduğu ve kesinleşen 740 TL'lik borç karşılığını muhtelif borçlar kalemi altına sınıflamıştır.

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	242	212
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	25	17
267	229	

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Başı	212	141
Cari Hizmet Maliyeti	21	33
Faiz Maliyeti	9	12
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	-	64
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(38)
Dönem Sonu	242	212

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Başı	17	22
Yıl içerisinde artış	8	(4)
Ödenen izin karşılığı	-	(1)
Dönem Sonu	25	17

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 30 Haziran 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>Grubu</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Haziran 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.

19. KAR YEDEKLERİ

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kar ve zararı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2012
Verilen Kefaletler	-	-
Mahkemelere Verilen Teminat Mektupları	1.235	955
	1.235	955

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Factoring Gelirleri	21.474	14.160
	21.474	14.160

25. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Personel Giderleri	2.405	2.306
Araç Giderleri	139	122
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	123	108
Danışmanlık Giderleri	72	658
Amortisman ve İtfa Giderleri	45	47
Kıdem Tazminatı Gideri	30	51
Diğer Genel Yönetim Giderleri	548	388
	3.362	3.680

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Maaş ve ücretler	1.916	1.907
Sosyal sigortalar primi - işveren payı	270	245
Diğer	219	154
	2.405	2.306

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

26. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Kur Farkı Gelirleri	-	346
Mevduat Faiz Gelirleri	2	-
Diğer (*)	651	195
	<u>653</u>	<u>541</u>

(*)30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 178 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 473 TL'si kurumlar vergisi açısından 2011 yılında kanunen kabul edilmeyen giderlerin 2012 yılında istisna kapsamına giren özel karşılık giderlerine ilişkin düzeltmeden oluşmaktadır (30 Haziran 2011: 79 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 114 TL Kurumlar Vergisi karşılık düzeltmesinden, 2 TL'si ise diğer geçmiş yıllar giderleri düzeltmesinden oluşmaktadır).

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Faiz Giderleri	10.796	7.903
- Kullanılan krediler faiz giderleri	10.736	7.903
- İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	61	-
Verilen Ücret ve Komisyonlar	54	65
	<u>10.851</u>	<u>7.968</u>

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Özel Karşılık Giderleri	6.085	2.047
	<u>6.085</u>	<u>2.047</u>

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

30. VERGİLER

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

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(610)	(427)
Ertelenmiş Vergi Geliri (net)	121	412
	<u>(489)</u>	<u>(15)</u>

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

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	1.765	377
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(353)	(75)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:	(136)	(60)
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(398)	(408)
-Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	141	56
-Ertelenmiş vergi gelir etkisi / (gider etkisi)	121	412
Gelir tablosundaki vergi	<u>(489)</u>	<u>(15)</u>

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.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

30. VERGİLER (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 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.

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 Haziran 2012 dönemi için 11.249 TL olarak gerçekleşmiştir (30 Haziran 2011: 8.187 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).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	162.792	164.003
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(444)	(76)
Net Borç	162.348	163.927
Toplam Özkaynak	21.109	19.833
Özkaynak/borç oranı	% 13,00	% 12,10

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	443	73
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	183.635	184.382
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33	33
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	143.645	163.902
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.066	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	478	695
Factoring Borçları	81	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, faiz oranı riski ve gerçeğe uygun değer 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	443	73
Factoring Alacakları	183.635	184.382
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	143.645	163.902
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.066	-

(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 oluşturmaya 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
	%	%
İmalat Sanayi	58,43	60,79
İnşaat	18,11	18,96
Otel ve Lokanta Hizmetleri	6,22	3,57
Toptan ve Perakende Ticaret	5,59	3,11
Çiftçilik ve Hayvancılık	4,74	3,77
Ulaştırma ve Haberleşme	3,67	3,63
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1,51	5,62
Finansal Aracılık	1,51	0,00
Eğitim Hizmetleri	0,22	0,55
	100,00	100,00

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 Haziran 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	143.645	145.201	135.630	9.571	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19.066	20.000	-	20.000	-	-
Factoring Borçları	81	81	81	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	101	101	101	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

34. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

30 Haziran 2012	İtfa edilmiş değerlerin den gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerin den gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	443	-	-	443	443
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	183.635	-	183.635	183.635
Finansal yükümlülükler					
Muhtelif Borçlar	-	-	478	478	478
Factoring Borçları	-	-	81	81	81
Alınan Krediler	-	-	143.645	143.645	143.645
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	19.066	19.066	19.066
31 Aralık 2011	İtfa edilmiş değerlerin den gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerin den 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.