

**Destek Faktoring
Anonim Şirketi
(Eski adı ile Destek Finans Faktoring
Hizmetleri Anonim Şirketi)
ve Bağlı Ortaklığı**

31 Aralık 2012
Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

28 Mart 2013

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim raporu
ve 50 sayfa konsolide finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Destek Faktoring
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

İçindekiler:

Bağımsız Denetim Raporu
Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu
Konsolide Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine
İlişkin Tablo
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Kar Dağıtım Tablosu
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar



**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

Bağımsız Denetim Raporu

Destek Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Destek Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı notlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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



Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Destek Faktoring Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akışlarını, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Bakınız Dipnot 2) uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 28 Mart 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		2	-	2	2	-	2
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	82	-	82	12	-	12
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		82	-	82	12	-	12
III.	BANKALAR	5	260	13.396	13.656	62	6.000	6.062
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	1	-	1	1	-	1
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	462.292	-	462.292	336.954	-	336.954
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		12.645	-	12.645	-	-	-
6.1.1	Yurt İçi		13.717	-	13.717	-	-	-
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(1.072)	-	(1.072)	-	-	-
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		449.647	-	449.647	336.954	-	336.954
6.2.1	Yurt İçi		449.647	-	449.647	336.954	-	336.954
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	1.684	-	1.684	923	-	923
7.1	Takipteki Faktoring Alacakları		12.564	-	12.564	9.672	-	9.672
7.2	Özel Karşılıklar (-)		(10.880)	-	(10.880)	(8.749)	-	(8.749)
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XI.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9-10	4.069	-	4.069	4.365	-	4.365
XIV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	703	-	703	835	-	835
14.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer		703	-	703	835	-	835
XV.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	2	-	2	34	-	34
XVI.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	13	788	-	788	728	-	728
16.1	Satış Amaçlı		788	-	788	728	-	728
16.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII.	DİĞER AKTİFLER	14	6.779	10.644	17.423	14.651	5.858	20.509
	AKTİF TOPLAMI		476.662	24.040	500.702	358.567	11.858	370.425

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	16	227.287	17.876	245.163	198.377	37.169	235.546
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	31	-	31
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	-	-	-	-	-	-
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)	15	75.067	-	75.067	-	-	-
5.1	Bonolar		14.758	-	14.758	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		60.309	-	60.309	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	17	5.814	11.270	17.084	12.946	6.006	18.952
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		483	-	483	5	-	5
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	20	3.811	-	3.811	2.455	-	2.455
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	21	724	-	724	873	-	873
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		127	-	127	137	-	137
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22	439	-	439	202	-	202
10.3	Diğer Karşılıklar		158	-	158	534	-	534
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	5	-	5	176	-	176
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		6	-	6	93	-	93
12.1	Satış Amaçlı		6	-	6	93	-	93
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		158.359	-	158.359	112.294	-	112.294
14.1	Ödenmiş Sermaye	24	40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
14.2	Sermaye Yedekleri	24	903	-	903	903	-	903
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		903	-	903	903	-	903
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	25	67.703	-	67.703	49.646	-	49.646
14.3.1	Yasal Yedekler		3.250	-	3.250	2.140	-	2.140
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		64.453	-	64.453	47.506	-	47.506
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		49.419	-	49.419	21.513	-	21.513
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	3.456	-	3.456	(2.022)	-	(2.022)
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		45.963	-	45.963	23.535	-	23.535
14.5	Azınlık Payları	23	334	-	334	232	-	232
	PASİF TOPLAMI		471.556	29.146	500.702	327.250	43.175	370.425

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		21.665	322	21.987	27.791	-	27.791
III. ALINAN TEMİNATLAR	7,28	1.005.074	15.330	1.020.404	733.763	17.063	750.826
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	28	126	19.700	19.826	160	20.685	20.845
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz 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	28	6.610	6.598	13.208	660	651	1.311
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 Yurt-dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		6.610	6.598	13.208	660	651	1.311
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		6.610	6.598	13.208	660	651	1.311
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	28	432.292	28.772	461.064	359.350	22.174	381.524
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.465.767	70.722	1.536.489	1.121.724	60.573	1.182.297

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

II. GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		88.139	54.012
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	30	88.139	54.012
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		86.633	53.018
1.1.1.1	İskontolu		369	-
1.1.1.2	Diğer		86.264	53.018
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.506	994
1.1.2.1	İskontolu		18	-
1.1.2.2	Diğer		1.488	994
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(5.210)	(4.719)
2.1	Personel Giderleri		(2.599)	(2.609)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(167)	(49)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(2.444)	(2.061)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	21.860	13.735
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		640	45
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 Karı		110	469
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		110	469
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Karı		4.337	3.033
3.7	Diğer		16.773	10.188
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	33	(32.221)	(20.440)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(27.439)	(19.239)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.419)	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.363)	(1.201)
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	34	(2.514)	(707)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	35	(11.910)	(13.113)
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(12)	(144)
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.536)	(8.716)
6.5	Diğer		(9.362)	(4.253)
VII.	NET FAALİYET K/Z		58.144	28.768
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		58.144	28.768
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	36	(12.079)	(5.155)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(12.218)	(5.248)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		139	93
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		46.065	23.613
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		-	-
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		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		46.065	23.613
18.1	Grubun karı		45.963	23.535
18.2	Ana Ortaklık Dışı Karı/(Zararı)		102	78

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
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 Kısımı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	46.065	23.613
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	46.065	23.613

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhracı Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değerler Değ. Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Y.D.F.	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı / Durdurulan Faaliyetlerden B D F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak	
Önceki Dönem (01.01. – 31.12.2011) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2010)		10.000				2.140		63.157		15.753	(3.426)		903				88.527	79	88.606	
Dönem içindeki Değişimler																				
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																				
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																				
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																				
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																				
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	23																			
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																				
VI. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	23																			
VII. Kur Farkları																				
VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																				
IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																		75	75	
X. Sermaye Artırımı	23	30.000						(30.000)												
XI. Hisse Senedi İhracı																				
XII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
XIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
XIV. Sermaye Benzeri Krediler																				
XV. Ana Ortaklık Dışı Paylar										23.535							23.535	78	23.613	
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı								14.349		(15.753)	1.404									
XVII. Kar Dağıtımı																				
16.1 Dağıtılan Temettü								14.349		(15.753)	1.404									
16.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																				
16.3 Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)		40.000				2.140		47.506		23.535	(2.022)		903				112.062	232	112.294	
Carî Dönem (01.01. – 31.12.2012) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)		40.000				2.140		47.506		23.535	(2.022)		903				112.062	232	112.294	
Dönem içindeki Değişimler																				
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																				
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																				
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																				
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																				
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	23																			
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																				
VI. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	23																			
VII. Kur Farkları																				
VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																				
IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																				
X. Sermaye Artırımı																				
XI. Hisse Senedi İhracı																				
XII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
XIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
XIV. Sermaye Benzeri Krediler																				
XV. Ana Ortaklık Dışı Paylar										45.963							45.963	102	46.065	
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı								16.947		(23.535)	5.478									
XVII. Kar Dağıtımı																				
16.1 Dağıtılan Temettü								16.947		(23.535)	5.478									
16.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar						1.110														
16.3 Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2012)		40.000				3.250		64.453		45.963	3.456		903				158.025	334	158.359	

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		50.020	22.707
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		87.295	53.005
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.506	994
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	383	381
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(2.532)	(2.594)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(10.721)	(4.601)
1.1.9 Diğer		(25.911)	(24.478)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(111.013)	(21.778)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(126.121)	(100.298)
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		6.744	(18.485)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(31)	(28)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		10.772	85.425
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2.377)	11.608
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(60.993)	929
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	9,10	(344)	(138)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		147	1.172
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(60)	(171)
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	11	-	(132)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(257)	731
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		74.355	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(1.707)	-
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		72.648	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(7)	62
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		11.391	1.722
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	2.782	1.060
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	14.173	2.782

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

DESTEK FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU (*)		Cari Dönem 31 Aralık 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	50.924	23.225
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(10.644)	(4.009)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(10.660)	(4.249)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	16	240
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	40.280	19.216
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)] (**)	40.280	19.216
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	19.216
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	1,01	0,48
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	1,01	0,48
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Kar dağıtım tablosu Ana Ortaklık Faktoring Şirketi'ne aittir.

(**) 2012 yılı karının dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında alınacaktır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Destek Faktoring AŞ (“Şirket”) 18 Temmuz 1996 tarihinde İstanbul’da Destek Finans Faktoring Hizmetleri AŞ unvanı ile ticari ve endüstriyel firmalara faktoring hizmetleri sunmak için kurulmuştur. Şirket, Türkiye’de kayıtlıdır. Şirket, borçluların borçlarını ödeyememesinden kaynaklanacak riski kendi üzerine almadığı “kabili rücu” faktoring işlemleri yapmaktadır. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” i çerçevesinde sürdürmektedir.

20 Mart 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket’in unvanının “Destek Faktoring Anonim Şirketi” olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu unvan değişikliği ile ilgili, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan 30 Mart 2012 tarihinde, T.C. Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden ise 10 Nisan 2012 tarihinde gerekli izinler alınmıştır. Unvan değişikliğine ilişkin ana sözleşme tadili, 18 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 yılı Olağan Genel Kurulu ile onaylanmıştır.

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

Bağlı Ortaklık:

Destek Vadeli İşlemler Aracılık AŞ, 1 Nisan 2008 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ‘Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi’ni almıştır. 12 Eylül 2008 tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’na üyeliği kabul edilerek 17 Eylül 2008 tarihinde faaliyete başlamış ve ardından 20 Kasım 2008 tarihinde Destek Finansal Kiralama AŞ ile kül halinde birleşmişlerdir.

18 Ocak 2010 tarihinde Nurol Menkul Kıymetler AŞ ve Destek Vadeli İşlemler Aracılık AŞ arasında lisans devir sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden 21 Ocak 2010 tarihinde, Destek Vadeli İşlemler Aracılık AŞ., Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi ve Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi’nin Nurol Menkul Kıymetler AŞ’den devri için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurmuştur. 27 Mayıs 2010 tarihinde bahsi geçen yetki belgesi Nurol Menkul Kıymetler AŞ’den satın alınmıştır. Şirket 15 Haziran 2010 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurmuş ve 2 Eylül 2010 tarihinde belgeyi almıştır. Unvanı Destek Vadeli İşlemler Aracılık AŞ olan şirket unvanı Destek Menkul Değerler AŞ (“Destek Menkul”) olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Haziran 2010 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket, konsolide edilen bağlı ortaklığı Destek Menkul Değerler AŞ ile birlikte bu raporun geri kalanında Grup olarak adlandırılacaktır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un çalışan sayısı 78’dir (2011: 60).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi, Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:13 Levent/ İstanbul’dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki konsolide finansal tablolarını, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’nun 93. maddesi uyarınca 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” uyarınca düzenlenen ve 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” ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

Destek Menkul, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları’nı / Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamalar.

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

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu 28 Mart 2013 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup’un geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır.

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. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 3 (b) ve (c) – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Not 7 – Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar
- Not 12 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri
- Not 21 – Borç ve gider karşılıkları
- Not 28 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 39 – Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9 – Finansal Araçlar, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*; farklı TFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerinin bir arada sunumunu sağlayacak değişiklik. İlgili değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar*; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bir model sunan değişiklikleri kapsamaktadır. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
- TFRS 11 – *İş Ortaklıkları*; TMS 31 ile TMS Yorum 13 Müstereken Kontrol Edilen İşletmeler-Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları'nın yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikleri kapsamaktadır. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
- TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamaları içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
- TMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar*; müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikleri içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Konsolidasyon esasları

Grup'un bağlı ortaklığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Ana Faaliyeti
Destek Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	98,24	98,24	Menkul kıymet sermaye piyasası faaliyetleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Raporlama Standartları'na uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Destek Menkul'ün % 98,24'üne sahiptir. Şirket'in Destek Menkul'ün faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı Destek Menkul'ün finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Destek Menkul'ün bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan Destek Menkul kayıtlı değerleri ile Destek Menkul'ün defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Destek Menkul ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

(iii) Ana ortaklık dışı paylar

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup 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.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide 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, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, faktoring borçları ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerlerinden işlem maliyetleri düşülerek kaydedilmektedir. Türev olmayan finansal araçlar, kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir. Bankalar, kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal araçlar (devamı)

Factoring alacak ve borçları, ilk olarak gerçeğe uygun değerleri 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.

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Ayrıca söz konusu Tebliğ’e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılabilir. Şüpheli hale gelen bir factoring alacağı, ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri, Not 3 (h)’de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer türev olmayan finansal araçlar, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak, gösterilmektedir.

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Grup, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımlarının esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Grup’un o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Grup’un sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar yatırım amaçlı olarak edinilen, vadeye kadar elde tutulmayacak veya alım satım amacıyla elde tutulmayan kıymetlerden oluşmaktadır. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan araçları bulunmaktave gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Bütün türev finansal araçlar alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farklar finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar’da”, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler’de” muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin raporlama dönemi sonunda sona ermesi durumunda, Grup’un alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) 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 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. Not 3 (d)).

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar, söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer gider kalemleri oluşukça gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	25 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	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 elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar “Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” ve “Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar” hesabına dahil edilir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve haklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için 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 doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

(d) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirilmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

Grup’un finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarı aşırıysa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akımlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü, yalnızca varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra yok ise, iptal edilir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(e) *Sermaye artışları*

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

(f) *Kıdem tazminatı karşılığı*

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.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı	%2,60	%4,05
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,00	%5,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%82	%84

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(g) *Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler*

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

Koşullu varlıklar, gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

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. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, yasal olarak netleştirme hakkının var olduğu ve aynı vergi dairesine ödenebildikleri sürece netleştirilebilir.

TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Transfer fiyatlandırması

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabii tutulmamaktadır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(j) 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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Grup’un ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

(k) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

(l) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden 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, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(m) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Nakit	2	2
Bankalar	13.591	1.902
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	580	878
	<u>14.173</u>	<u>2.782</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(n) *Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması*

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, factoring ve menkul değerler başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır.

(o) *Kur değişiminin etkileri*

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar, gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
ABD Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438
İngiliz Sterlini (“GBP”)	2,8708	2,9170

(p) *Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar*

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

(r) *Yatırım amaçlı gayrimenkuller*

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmektedir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(s) Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket’in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumunda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanana varlığını maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları 82 TL tutarında alım satım amaçlı türev finansal araçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 12 TL).

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR

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

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	260	5.003	62	6.000
Vadeli Mevduat	-	8.393	-	-
	260	13.396	62	6.000

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	Maliyet	Defter Değeri
ABD Doları	%3.55 - %3.60	18-30 Ocak 2013	8.382	8.393
			8.382	8.393

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosundaki kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kasa	2	2
Vadesiz Mevduat	5.263	6.063
Müşteri varlıkları (*)	(54)	(4.161)
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	8.382	-
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar (Not 14)	580	878
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	14.173	2.782

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ile henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in bağlı ortaklığının banka hesaplarında bulunan ve yabancı para olarak değerlendirilen aktiflerinin TL karşılıkları ve cari hesap bakiyelerinin faiz nitelikli getirisi istenmeyen nakit varlıklarından oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır.

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
		2012	2011	2012	2011
Borsada İşlem Görmeyen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	<1	<1	<1	1	1
TOPLAM				1	1

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar İstanbul Altın Rafinerisi hisselerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 1 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir (31 Aralık 2011: 1 TL).

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	2012	2011
<u>Kısa Vadeli Faktoring Alacakları</u>		
Yurtiçi Faktoring Alacakları	463.364	336.954
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(1.072)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	12.564	9.672
Özel Karşılıklar	(10.880)	(8.749)
	<u>463.976</u>	<u>337.877</u>

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Yurt içi faktoring alacakları sabit faizlidir.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Yurtiçi Kabili Rücu	462.292	336.954
	<u>462.292</u>	<u>336.954</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un yeniden yapılandırılan alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Grup'un faktoring alacaklarına ve takipteki kredilere ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları nominal değerleri ile gösterilmiştir.

Teminat Bilgileri:	2012	2011
Alınan Çek ve Senetler	900.403	732.258
Sözleşme Kefaletleri	108.675	7.000
İpotekler	9.400	10.150
Hacizler	1.097	1.068
İşletme Rehni ve Protokoller	829	350
	<u>1.020.404</u>	<u>750.826</u>

Grup'un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
90 Güne Kadar	-	-
90 – 180 Gün Arası	582	444
180 – 360 Gün Arası	2.125	202
360 Gün Üzeri	9.857	9.026
	<u>12.564</u>	<u>9.672</u>

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem Başındaki Karşılık	(8.749)	(8.423)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Not 34)	(2.514)	(707)
Tahsilatlar	383	381
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(10.880)</u>	<u>(8.749)</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	2012	2011
Altunç Kumova (*)	-	1.147
	-	1.147

(*) Altunç Kumova'nın müşteri sıfatıyla Destek Menkul aracılığıyla gerçekleştirdiği vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	2012	2011
Altunç Kumova	6.699	7.240
	6.699	7.240

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	2012	2011
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	528	621
	528	621

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılara ödenen net tutarlardan oluşmaktadır.

22 Temmuz 2011 tarihinde Grup'un elinde bulundurduğu 1.297 TL net defter değeri olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri 1.150 TL bedelle Şirket ortaklarından Altunç Kumova'ya satılmıştır. Söz konusu işlem sonucu 147 TL tutarında zarar oluşmuştur.

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<i>Maliyet değeri</i>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	1.946
Çıkışlar	-	(1.946)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-
<i>Birikmiş amortisman</i>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	(622)
Dönem gideri	-	(27)
Çıkışlar	-	649
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	-	-

22 Temmuz 2011 tarihinde Grup'un elinde bulundurduğu 1.297 TL net defter değeri olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri 1.150 TL bedelle Şirket ortaklarından Altunç Kumova'ya satılmıştır. Söz konusu işlem sonucu 147 TL tutarında zarar oluşmuştur.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

2012	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	5.096	659	849	497	197	7.298
Alışlar	-	-	238	15	-	253
Çıkışlar	-	(34)	(62)	(26)	(2)	(124)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	5.096	625	1.025	486	195	7.427
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1.060)	(628)	(612)	(437)	(196)	(2.933)
Dönem amortismanı	(323)	(37)	(111)	(19)	-	(490)
Çıkışlar	-	52	8	4	1	65
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(1.383)	(613)	(715)	(452)	(195)	(3.358)
31 Aralık 2012 kapanış net defter değeri	3.713	12	310	34	-	4.069

2011	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>						
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	5.096	627	772	491	196	7.182
Alışlar	-	54	77	6	1	138
Çıkışlar	-	(22)	-	-	-	(22)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	5.096	659	849	497	197	7.298
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(726)	(564)	(523)	(387)	(195)	(2.395)
Dönem amortismanı	(334)	(74)	(89)	(50)	(1)	(548)
Çıkışlar	-	10	-	-	-	10
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(1.060)	(628)	(612)	(437)	(196)	(2.933)
31 Aralık 2011 kapanış net defter değeri	4.036	31	237	60	1	4.365

Grup, Yapı Kredi Plaza'daki ofisini kredi borcu karşılığında ipotek ettirmiştir. Bu ipotegin tutarı 3.750.000 ABD Doları'dır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.178 TL'dir (2011: 2.759 TL).

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Yazılımlar	Toplam
<i>Maliyet</i>			
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	902	724	1.626
Alımlar	24	67	91
Satışlar	(23)	-	(23)
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	903	791	1.694
<i>İtfa Payı</i>			
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(282)	(509)	(791)
Dönem İtfa Payı	(62)	(138)	(200)
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	(344)	(647)	(991)
Net Defter Değeri	559	145	703
	Haklar	Yazılımlar	Toplam
<i>Maliyet</i>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	880	614	1.494
Alımlar	22	110	132
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	902	724	1.626
<i>İtfa Payı</i>			
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(207)	(317)	(524)
Dönem İtfa Payı	(75)	(192)	(267)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	(282)	(509)	(791)
Net Defter Değeri	620	215	835

Grup'un, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Gerçekleşmesi muhtemel olmayan ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamaktadır.

	2012	2011
Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	388	155
Kullanılmamış İzin Karşılığı	50	47
Döviz Alım Satım Gelir Kaydı	-	(489)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortismanlarının Vergi Kanunları ile Yöntem Farkları	(133)	(181)
Vadeli İşlemler Değerleme Farkları	-	-
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Yeniden Değerleme Fonu	(951)	(951)
Türev finansal araçlar	(82)	-
	(728)	(1.419)

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	78	31
Kullanılmamış İzin Karşılığı	10	9
Döviz Alım Satım Gelir Kaydı	-	(98)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortismanlarının		
Vergi Kanunları ile Yöntem Farkları	(27)	(36)
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Yeniden Değerleme Fonu ^(*)	(48)	(48)
Türev finansal araçlar	(16)	-
	<u>(3)</u>	<u>(142)</u>

^(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Grup, 2010 yılında istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan binanın satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında binaya ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan %5 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

Ertelenmiş Vergi Varlığı	2	34
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(5)	(176)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü), (net)	<u>(3)</u>	<u>(142)</u>

Raporlama dönemi sonu itibarıyla ertelenmiş vergi hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(142)	(235)
Ertelenmiş Vergi Geliri	139	93
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	-	-
Kapanış Bakiyesi	<u>(3)</u>	<u>(142)</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık satış amaçlı olarak sınıflandırılır. 31 Aralık 2012 itibarıyla, Grup'un 788 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan gayrimenkulleri bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 728 TL).

14. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi				
Taahhütlerinden Alacaklar	4.232	216	6.245	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	-	6.914	-	3.912
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsasından Alacaklar	54	3.514	5.158	1.946
Verilen Avanslar	1.128	-	-	-
Borsa Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar (*)	580	-	879	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	391	-	725	-
Peşin Ödenen Giderler	173	-	135	-
Mahkemeler Verilen Nakit Teminatlar	60	-	197	-
Peşin Ödenen Vergi	6	-	-	-
İş Avansları	3	-	8	-
Muhtelif Alacaklar (**)	-	-	1.157	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	152	-	147	-
	6.779	10.644	14.651	5.858

(*) Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar, vadesi 2 Ocak 2013 tarihinde biten %6,45 faizli işlemlerden oluşmaktadır.

(**) Muhtelif alacaklar bakiyesi Destek Menkul Değerler AŞ'nin ticari alacaklar bakiyesinden oluşmaktadır.

15. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Şirket, nitelikli yatırımcılara tahsisli satış yöntemiyle, 13 Eylül 2012 tarihinde 60.000 TL tutarında, 1,5 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ile 15.000 TL tutarında, 178 gün vadeli, sabit faizli iskontolu finansman bonusu ihraç etmiştir. Söz konusu tahvile ve finansman bonusuna ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	2014	Değişken (**)	%2,846	60.000	60.309
						60.309
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz Oranı (***)	Nominal değeri	Defter değeri
Bono	TL	2013	Sabit	%4,4899	15.000	14.758
						14.758

(*) Birinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır.

(**) İkinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranı % 2,464'tür. Tahvilin kupon faiz oranının belirlenmesine baz teşkil edecek "Gösterge Faiz" oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı taraafından ihraç edilmiş gösterege devlet tahvilinin her bir kupon faizinin açıklandığı iş günü ve öncesindeki iki iş gününde İMKB Tahvil ve bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır. Kupon Faiz Oranı, Gösterge Faiz Oranına yıllık %4,25 Ek Getiri Oranının ilave edilmesiyle bulunacaktır.

(***) 178 günlük faiz oranıdır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	245.163	235.546
	245.163	235.546

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un alınan kredilerinin tamamının vadesi 1 yıldan kısadır.

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

	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	2012
TL	%6,95-%15,00	-	227.287
ABD Doları	%4,46-%9,28	4.918	8.767
Avro	%5,50	3.873	9.109
TOPLAM			245.163

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	2011
TL	%13,00-%19,00	-	198.377
ABD Doları	%3,61-%9,00	6.129	11.578
Avro	%5,30-%10,00	10.472	25.591
TOPLAM			235.546

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	227.287	17.876	198.377	37.169
	227.287	17.876	198.377	37.169

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 105.998 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 19.743 TL).

17. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçlar aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara borçlar (Not 8)	5.397	1.302	7.240	-
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi taahhütlerinden borçlar	149	9.968	5.553	6.006
Personele borçlar	-	-	62	-
Diğer borçlar	268	-	91	-
	5.814	11.270	12.946	6.006

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

19. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

20. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Kurumlar Vergisi	3.034	-	1.537	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	777	-	918	-
	3.811	-	2.455	-
		2012		2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı		12.218		5.248
Peşin Ödenen Vergiler		(9.184)		(3.711)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)		3.034		1.537

21. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
Yeniden yapılanma karşılığı		127		137
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (Not 22)		439		202
Diğer karşılıklar		158		534
		724		873

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
Yabancı para işlemlerden kaynaklanan borç karşılıkları		-		435
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		158		99
		158		534

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	389	155
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	50	47
	<u>439</u>	<u>202</u>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dönem Başı	155	91
Faiz maliyeti	14	7
Hizmet Maliyeti	55	23
Ödenen Kıdem Tazminatı	(64)	(8)
Aktüeryal fark	229	42
Dönem Sonu	<u>389</u>	<u>155</u>

Şirket, aktüeryal kayıp veya kazançları dönem kar/zararında muhasebeleştirmektedir.

23. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

Ana ortaklık dışı payların 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Ocak bakiyesi	232	79
İştirak sermaye artışının etkisi (*)	-	75
Dönem içinde ayrılan tutar	102	78
Dönem sonu bakiyesi	<u>334</u>	<u>232</u>

(*) Destek Menkul'ün ödenmiş sermayesi 26 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı gereğince 3.750 TL'den 8.500 TL'ye çıkartılmıştır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 40.000 TL (31 Aralık 2011: 40.000 TL) olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş (31 Aralık 2011: 1 tam Kuruş) değerinde 40.000.000 adet (31 Aralık 2011: 40.000.000 adet) paydan oluşmaktadır.

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

Hissedarlar	(%)	2012	(%)	2011
Altunç Kumova	99,99	39.999.996	99,99	39.996.996
Diğer	<1	4	<1	4
Toplam	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000

Grup'un sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 6 Haziran 2011 tarihli Olağan Genel Kurul kararı gereğince 10.000 TL'den 40.000 TL'ye çıkartılmıştır. Artırılan sermayenin tamamı Olağanüstü Yedeklerden karşılanmıştır.

Sermaye Yedekleri

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlık yeniden değerlendirilme farklarından kaynaklanan 903 TL tutarında sermaye yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 903 TL).

25. KAR YEDEKLERİ

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

	2012	2011
Yasal Yedekler	3.250	2.140
Olağanüstü Yedekler	64.453	47.506
Toplam	67.703	49.646

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

26. GEÇMİŞ YIL KARLARI / (ZARARLARI)

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 3.456 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.022 TL geçmiş yıl zararları).

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. YABANCI PARA POZİSYONU

<u>31 Aralık 2012</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar’a yansıtılan fin. varlıklar	-	-	-
Bankalar	7.515	-	13.396
Factoring Alacakları	-	-	-
Diğer Aktifler	5.971	-	10.644
Alınan Krediler	(4.918)	(3.873)	(17.876)
Muhtelif Borçlar	(6.322)	-	(11.270)
Bilanço Pozisyonu	2.246	(3.873)	(5.106)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.246	(3.873)	(5.106)

<u>31 Aralık 2011</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar’a yansıtılan fin. varlıklar	-	-	-
Bankalar	3.176	-	6.000
Factoring Alacakları	-	-	-
Diğer Aktifler	3.101	-	5.858
Alınan Krediler	(6.129)	(10.472)	(37.169)
Muhtelif Borçlar	(3.180)	-	(6.006)
Bilanço Pozisyonu	(3.032)	(10.472)	(31.317)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	(3.032)	(10.472)	(31.317)

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

28.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan çek ve senetler	885.073	15.330	715.195	17.063
Sözleşme kefaletleri	108.675	-	7.000	-
İpotekler	9.400	-	10.150	-
Hacizler	1.097	-	1.068	-
İşletme Rehni ve Protokoller	829	-	350	-
	1.005.074	15.330	733.763	17.063

28.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen	126	19.700	160	20.685
	126	19.700	160	20.685

28.3 Para Swap Alım-Satım Anlaşmaları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Swap alım satım işlemleri	6.610	6.598	660	651
	6.610	6.598	660	651

28.4 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	417.839	27.242	331.769	18.079
Müşteri senetleri	14.453	1.530	27.581	4.095
	432.292	28.772	359.350	22.174

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla:

	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif Toplamı	477.671	31.651	(8.620)	500.702
Yükümlülük Toplamı	329.683	12.657	3	342.343
Net Dönem Karı	40.280	5.785	(102)	45.963

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla:

	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif Toplamı	352.048	26.997	(8.620)	370.425
Yükümlülük Toplamı	244.292	13.789	50	258.131
Net Dönem Karı	19.216	4.445	(126)	23.535

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait bölümlere göre gelir tablosu:

	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Esas Faaliyet Gelirleri	88.139	-	-	88.139
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(5.332)	-	122	(5.210)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.848	17.134	(122)	21.860
Finansman Giderleri (-)	(32.211)	(10)	-	(32.221)
Takipteki Alacaklara				
İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(2.514)	-	-	(2.514)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.006)	(9.904)	-	(11.910)
Net Faaliyet K/Z	50.924	7.220	-	58.144
Sürdürülen Faaliyetler				
Vergi Öncesi K/Z	50.924	7.220	-	58.144
Sürdürülen Faaliyetler				
Vergi Karşılığı (±)	(10.644)	(1.435)	-	(12.079)
Sürdürülen Faaliyetler				
Dönem Net K/Z	40.280	5.785	-	46.065
Ana Ortaklık Dışı Kar (Zarar)	-	-	102	102
Net Dönem Karı /(Zararı)	40.280	5.785	(102)	45.963

	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	104	240	-	344
Amortisman ve İtfa Payları	(455)	(235)	-	(690)

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait bölümlere göre gelir tablosu:

	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Esas faaliyet gelirleri	54.012	-	-	54.012
Esas faaliyet giderleri (-)	(4.802)	-	83	(4.719)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.758	10.060	(83)	13.735
Finansman Giderleri (-)	(20.414)	(26)	-	(20.440)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(707)	-	-	(707)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(8.622)	(4.491)	-	(13.113)
Net Faaliyet K/Z	23.225	5.543	-	28.768
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	23.225	5.543	-	28.768
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(4.009)	(1.098)	(48)	(5.155)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	19.216	4.445	(48)	23.613
Ana Ortaklık Dışı Kar (Zarar)	-	-	78	78
Net Dönem Karı /(Zararı)	19.216	4.445	(126)	23.535
	<u>Factoring</u>	<u>Menkul Değerler</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	118	152	-	270
Amortisman ve İtfa Payları	(501)	(341)	-	(842)

30. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Factoring Faiz Gelirleri	86.633	53.018
Factoring Komisyon Gelirleri	1.506	994
	<u>88.139</u>	<u>54.012</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personel Giderleri	(2.599)	(2.609)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(455)	(501)
Temsil, Ağırılama ve Seyahat Giderleri	(412)	(388)
Denetim ve Danışmanlık Gideri	(363)	(251)
İletişim ve Ulaşım Gideri	(323)	(287)
Ofis Gideri	(279)	(283)
Vergi, Resim ve Harçlar	(260)	(118)
Kıdem Tazminat Karşılığı Gideri	(167)	(49)
Kira Gideri	(64)	(43)
Sigorta Gideri	(44)	(36)
Tanıtım Giderleri	(35)	(54)
Diğer Giderler	(209)	(100)
	<u>(5.210)</u>	<u>(4.719)</u>

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Gelirleri	15.315	3.226
Kur Farkı Gelirleri	4.337	3.033
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası İşlem Gelirleri	675	5.601
Faiz Gelirleri	640	45
Geri çevrilen özel karşılıklar	383	381
Aracılık Komisyon Gelirleri	138	389
Kira Geliri	-	142
Diğer Gelirler	372	918
	<u>21.860</u>	<u>13.735</u>

33. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Faiz Giderleri	(27.439)	(19.239)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler Faiz Giderleri	(2.419)	-
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(2.363)	(1.201)
	<u>(32.221)</u>	<u>(20.440)</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Özel Karşılık Giderleri	(2.514)	(707)
	<u>(2.514)</u>	<u>(707)</u>

35. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bağlı Ortaklık Vergi, Resim ve Harçlar	(3.758)	(1.094)
Kur Farkı Giderleri	(2.536)	(8.716)
Bağlı Ortaklık Personel Gideri	(1.785)	(1.116)
Bağlı Ortaklık Reklam Giderleri	(1.006)	(236)
Veri Yayın Dağıtım Gideri	(757)	(422)
Bağlı Ortaklık Amortisman ve İtfa Giderleri	(235)	(341)
Bağlı Ortaklık Seyahat ve Konaklama Giderleri	(224)	-
Bağlı Ortaklık Promosyon ve Kampanya Giderleri	(147)	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Borsa Payı	(88)	(161)
Diğer	(1.374)	(1.027)
	<u>(11.910)</u>	<u>(13.113)</u>

36. VERGİLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(12.218)	(5.248)
Ertelenmiş Vergi Geliri	139	93
	<u>(12.079)</u>	<u>(5.155)</u>

31 Aralık tarihinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>	<u>2011</u>
Dönem Karı		46.065		23.613
Toplam Vergi Gideri		<u>12.079</u>		<u>5.155</u>
Vergi Öncesi Kar		58.144		28.768
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	(20)	(11.629)	(20)	(5.754)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(1)	(577)	(1)	(201)
Vergiden Muaf Gelirler	-	127	3	800
Toplam Vergi Gideri	(18)	<u>(12.079)</u>	(18)	<u>(5.155)</u>

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. VERGİLER (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 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 hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2011: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Grup'un hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklığın denetlenmiş finansal tabloları üzerinden hazırlanan sermaye yeterliliği tablolarına sermaye yeterlilik tabanı açığı bulunmamaktadır.

2012 yılında Grup'un stratejisi, 2011'den beri değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %48 (31 Aralık 2011: %44) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Toplam Borçlar	342.343	258.131
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(14.173)	(2.782)
Net Borç	328.170	255.349
Toplam Özkaynak	158.359	112.294
Özkaynak/Borç Oranı	%48	%44

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	13.656	6.062
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	580	879
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:	82	12
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	82	12
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	463.976	337.877
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1	1
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(245.163)	(235.546)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(75.067)	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(17.567)	(18.957)

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup’un Finansman Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup’un 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.

(f) Kur Riski Yönetimi

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

Grup’un döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı not 27’de verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %15’lik artışın Grup’un ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15’lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup’un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2012			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	601	(601)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	601	(601)	-	-
Avro'nun TL karşısında %15 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.366)	1.366	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.366)	1.366	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(765)	765	-	-

	31 Aralık 2011			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değişmesi halinde				
1 – ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(859)	859	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(859)	859	-	-
Avro'nun TL karşısında %15 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.839)	3.839	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.839)	3.839	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.698)	4.698	-	-

(*) Kar / zarar etkisini içermemektedir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faizli enstrümanlar kaynağıyla borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetler haricinde, değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Bankalar-Vadeli Mevduat	8.393	-
Borsa Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar	580	879
Factoring Alacakları	463.976	337.877
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	245.163	235.546
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	14.758	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Factoring Alacakları	-	-
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	60.309	-

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

Grup'un sabit ve değişken faizli finansal yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri 343 TL (31 Aralık 2011: 416 TL), finansal varlıklarına ilişkin faiz geliri ise 1.280 TL (31 Aralık 2011: 1.100 TL) artacaktır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup'un, hisse senetleri yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riski bulunmamaktadır.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup’a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup’un 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	%	%
Tekstil	23,86	25,36
Ağaç ve ağaç ürünleri	18,69	8,68
İnşaat	12,83	17,80
Gıda	7,60	16,27
Metal	7,44	2,05
Kağıt ve kağıt ürünleri	5,83	1,04
Turizm	4,60	3,44
Ulaşım	2,51	2,04
Zirai ürünler- orman ürünleri- kimya	2,20	5,55
Otomotiv	1,03	3,86
Elektrik ürünleri	1,00	1,33
Diğer	12,41	12,58
	100,00	100,00

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Faktoring Alacakları		Diğer Aktifler (***)		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	463.976	-	17.423	13.656	-	82
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	462.292	-	17.423	13.656	-	82
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	1.684	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	12.564	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(10.880)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Diğer Aktifler 580 TL tutarında Borsa Para Piyasasından Alacakları içermektedir.

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Faktoring Alacakları		Diğer Aktifler (***)		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar	Türev araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	337.877	1.147	18.150	6.062	-	12
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	336.954	1.147	18.150	6.062	-	12
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	923	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.672	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.749)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Diğer Aktifler 879 TL tutarında Borsa Para Piyasasından Alacakları içermektedir.

DESTEK FAKTORING ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(j) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Grup'un yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Grup'un ayrıca yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit giriş 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>
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</i>						
Alınan Krediler	245.163	246.576	192.548	54.028	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	75.067	76.462	61.462	15.000	-	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	17.567	17.567	17.567	-	-	-
	337.797	340.605	271.577	69.028	-	-

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit giriş 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>
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</i>						
Alınan Krediler	235.546	242.390	116.845	125.545	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	18.957	18.957	18.957	-	-	-
	254.503	261.347	135.802	125.545	-	-

Grup ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

DESTEK FAKTORING ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye’deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

31 Aralık 2012	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	13.656	-	-	13.656	13.656	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	82	-	-	-	82	82	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	82	-	-	-	82	82	4
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	463.976	-	463.976	463.976	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alınan Krediler	-	-	-	245.163	245.163	245.163	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	75.067	75.067	75.067	15
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	17.567	17.567	17.567	17

DESTEK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

<u>31 Aralık 2011</u>	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	6.062	-	-	6.062	6.062	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	12	-	-	-	12	12	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	12	-	-	-	12	12	4
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	337.877	-	337.877	337.877	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alınan Krediler	-	-	-	235.546	235.546	235.546	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	15
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	18.957	18.957	18.957	17

DESTEK FAKTORING ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.