

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2014

**Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait
Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Finansal Tabloları ve Açıklayıcı Dipnotları**

28 Nisan 2014

*Bu rapor 44 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu	1-2
Nazım Hesaplar	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	8-44
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	11-19
Not 4 Bankalar	20
Not 5 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	20
Not 6 Faktoring Alacakları	21-22
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	23-24
Not 8 Diğer Alacaklar	24
Not 9 Maddi Duran Varlıklar	25
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	26
Not 11 Peşin Ödenmiş Giderler	26
Not 12 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	26-27
Not 13 Diğer Aktifler	27
Not 14 Alınan Krediler	27-28
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	28
Not 16 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	29
Not 17 Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	29
Not 18 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	30
Not 19 Borç ve Gider Karşılıkları	30-31
Not 20 Cari Dönem Vergi Borcu	31
Not 21 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	32
Not 22 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	32
Not 23 Kar Yedekleri	32
Not 24 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	33
Not 25 Verilen Teminatlar	33
Not 26 Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	33
Not 27 Bölümlere Göre Raporlama	33
Not 28 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	33
Not 29 Esas Faaliyet Gelirleri	33
Not 30 Finansman Giderleri	34
Not 31 Esas Faaliyet Giderleri	34
Not 32 Diğer Faaliyet Gelirleri	35
Not 33 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	35
Not 34 Diğer Faaliyet Giderleri	35
Not 35 Vergiler	36-37
Not 36 Hisse Başına Kazanç	38
Not 37 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	38
Not 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	38
Not 39 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	38-44
Not 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	44

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	I. AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	3	-	3	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	472	-	472	84	-	84
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	33	-	33	33	-	33
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	252.203	-	252.203	199.228	-	199.228
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		240.040	-	240.040	187.566	-	187.566
6.1.1	Yurt İçi		250.718	-	250.718	194.268	-	194.268
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(10.678)	-	(10.678)	(6.702)	-	(6.702)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		12.163	-	12.163	11.662	-	11.662
6.2.1	Yurt İçi		12.163	-	12.163	11.662	-	11.662
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	8	318	-	318	237	-	237
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	5.867	-	5.867	5.040	-	5.040
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		38.346	-	38.346	36.699	-	36.699
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(32.479)	-	(32.479)	(31.659)	-	(31.659)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	13.348	-	13.348	13.379	-	13.379
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	4	-	4	6	-	6
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		4	-	4	6	-	6
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	174	-	174	230	-	230
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	2.120	-	2.120	1.896	-	1.896
XXI.	DİĞER AKTİFLER	13	8	-	8	12	-	12
	ARA TOPLAM		274.550	-	274.550	220.145	-	220.145
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		274.550	-	274.550	220.145	-	220.145

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	I. PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	14	227.374	-	227.374	174.013	-	174.013
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		99	-	99	123	-	123
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	9.536	-	9.536	9.831	-	9.831
4.1	Finansal Kiralama Borçları		12.582	-	12.582	13.114	-	13.114
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(3.046)	-	(3.046)	(3.283)	-	(3.283)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	10.103	-	10.103	10.093	-	10.093
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		10.103	-	10.103	10.093	-	10.093
VI.	DİĞER BORÇLAR	17	125	-	125	286	-	286
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	3	-	3	7	-	7
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	18	513	-	513	371	-	371
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	763	-	763	376	-	376
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		348	-	348	309	-	309
10.3	Diğer Karşılıklar		415	-	415	67	-	67
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	20	461	-	461	393	-	393
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMayE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		248.977	-	248.977	195.493	-	195.493
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		25.573	-	25.573	24.652	-	24.652
16.1	Ödenmiş Sermaye	21	16.000	-	16.000	16.000	-	16.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	1.342	-	1.342	1.342	-	1.342
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	23	7.310	-	7.310	5.653	-	5.653
16.5.1	Yasal Yedekler		1.333	-	1.333	1.251	-	1.251
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		5.977	-	5.977	4.402	-	4.402
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		921	-	921	1.657	-	1.657
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		921	-	921	1.657	-	1.657
	PASİF TOPLAMI		274.550	-	274.550	220.145	-	220.145

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	300.454	1.653	302.107	244.197	1.602	245.799
III.	ALINAN TEMİNATLAR	6	44.037	5.169	49.206	45.306	5.043	50.349
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25	15.265	-	15.265	15.684	-	15.684
V.	TAAHHÜTLER	26	1.084	-	1.084	1.752	-	1.752
5.1	Cayılmaz Taahhütler		1.084	-	1.084	1.752	-	1.752
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		286.684	16.037	302.721	235.706	9.806	245.512
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		647.524	22.859	670.383	542.645	16.451	559.096

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM 1 Ocak – 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak – 31 Mart 2013
	Dipnot			
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			11.580	7.967
FAKTORİNG GELİRLERİ	29		11.580	7.967
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			9.409	6.284
1.1.1 İskontolu			8.866	5.517
1.1.2 Diğer			543	767
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			2.171	1.683
1.2.1 İskontolu			1.920	1.552
1.2.2 Diğer			251	131
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30		(7.172)	(3.076)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(6.488)	(2.345)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri			(333)	(32)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(316)	(597)
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(35)	(102)
III. BRÜT K/Z (I+II)			4.408	4.891
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31		(2.439)	(1.886)
4.1 Personel Giderleri			(1.900)	(1.321)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(24)	(20)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(515)	(545)
4.5 Diğer			-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			1.969	3.005
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32		165	135
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			2	1
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-
6.4 Temettü Gelirleri			-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			-	-
6.5.2 Diğer			-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kârı			-	3
6.7 Diğer			163	131
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	33		(975)	(1.909)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34		(1)	(3)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri			-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-	-
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı			(1)	(3)
8.5 Diğer			-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			1.158	1.228
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)			1.158	1.228
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	35		237	311
13.1 Cari Vergi Karşılığı			461	497
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			(224)	(186)
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)			921	917
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)			-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)			-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)			921	917
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	36		0,05756	0,05731
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			0,05756	0,05731
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2013
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		921	917
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	22	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		921	917

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER									Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			BİN TÜRK LİRASI								
			Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri							Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
ÖNCEKİ DÖNEM		Dipnot	Sermaye						1	2	3	4	5	6									
I. Dönem Başı Bakiyesi (31/12/2013)		21	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.833	1.070	-	2.763	-	3.020	3.020	-	22.853
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I+II)		21	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.833	1.070	-	2.763	-	3.020	3.020	-	22.853
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	917	917	
XII. Kâr Dağıtımı		24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.820	181	-	1.639	-	(3.020)	(3.020)	-	(1.200)
12.1 Dağıtılan Temettü			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.200)	(1.200)	-	(1.200)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.820	181	-	1.639	-	(1.820)	(1.820)	-	-
12.3 Diğer			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.653	1.251	-	4.402	-	917	-	917	22.570
CARİ DÖNEM (31/03/2014)																							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		21	16.000	-	-	-	-	1.338	4	-	-	-	-	-	5.653	1.251	-	4.402	-	1.657	1.657	-	24.652
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		21	16.000	-	-	-	-	1.338	4	-	-	-	-	-	5.653	1.251	-	4.402	-	1.657	1.657	-	24.652
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	921	-	921	921
XII. Kâr Dağıtımı		24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.657	82	-	1.575	-	(1.657)	(1.657)	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.657	82	-	1.575	-	(1.657)	(1.657)	-	-
12.3 Diğer			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			16.000	-	-	-	-	1.338	4	-	-	-	-	-	7.310	1.333	-	5.977	-	921	-	921	25.573

1, Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3, Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4, Yabancı para çevirim farkları,

5, Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		2.350	3.364
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		8.275	6.841
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(5.878)	(3.467)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(333)	(32)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.183	1.866
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		8	4
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		155	127
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1.892)	(1.341)
1.1.9 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.10 Diğer	37	(168)	(634)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(1.644)	8.171
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(53.653)	(2.632)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(21)	5
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(24)	(12)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(295)	10.674
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		52.751	626
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(402)	(490)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		706	11.535
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	(9)	(11.379)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(9)	(11.379)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(306)	(235)
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		(306)	(235)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		391	(79)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	84	189
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	475	110

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve 1 Haziran 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. 28 Mart 2013 tarihinde alınan Genel Kurul kararı uyarınca ticaret ünvanı Şeker Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

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

Şirket, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na tabidir ve faaliyetlerini BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 50 kişidir (31 Aralık 2013 : 54 kişi).

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

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu 28 Nisan 2014 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, 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 6 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 8 – Maddi duran varlıklar

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar dışında 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişiklikler de dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (bakınız (i))
- TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) (bakınız (ii))
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (bakınız (iii))

Değişikliklerin yapısı ve etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(i) Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarınca, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümü uygulamıştır ve yeni açıklamalar için herhangi bir karşılaştırmalı bilgi sunmamıştır. Bu değişimin Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(ii) Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu

TMS 1'de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer kapsamlı gelirin sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarara yeniden sınıflandırılabilir veya bir daha sınıflandırılmaz olarak sunulmaktadır. Karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak yeniden sunulmuştur.

TMS 1'e yapılan değişikliklerin Şirket'in kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile aktif ve pasifleri üzerinde bir etkisi yoktur.

(iii) Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Muhasebe politikasındaki bu değişiklikten önce aktüeryal farklar kar veya zararda muhasebeleştiriliyordu. Muhasebe politikasındaki değişikliğin önemli bir etkisinin olmaması nedeniyle karşılaştırma olarak verilen 31 Mart 2013 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

(iv) Finansal tablolar formatında değişiklik

BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanan yeni formatlar nedeniyle ilişikteki finansal tablolarda karşılaştırma olarak sunulan 31 Mart 2013 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır:

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı - diğer" içerisinde sınıflanan 3.467 TL tutarındaki ödenen faizler, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı - ödenen faizler" hesabına sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları – finansal kiralamaya ilişkin ödemeler" içerisinde sınıflanan 32 TL tutarındaki finansal kiralama giderleri, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı – kiralama giderleri" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 2014 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

2.5 31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.6 Netleştirme

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a. Hasılat:

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

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

Şirket, 2013 yılında, ofis olarak kullanmak üzere finansal kiralama yoluyla elde ettiği binasını yeniden değerlendirme modeline göre kayıtlarında izlemeye başlamıştır. Bu kapsamda ilgili bina için bir bağımsız değerlendirme kuruluşuna değerlendirme yaptırmıştır. Bu bina üzerindeki değerlemeden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında takip edilmektedir.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Diğer sabit kıymetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. Maddi Olmayan Varlıklar:

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

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

e. Borçlanma Maliyetleri:

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

f. Finansal Araçlar:

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

Finansal Varlıklar

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

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

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

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

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık toplamı 33 TL'dir (31 Aralık 2013: 33 TL).

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı):

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Yükümlülükler(Devamı):

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

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

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar:

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren durumunda olduğu kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

l. İlişkili Taraflar:

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

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

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

Güncellenmiş olan TMS-19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin 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. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Net iskonto oranı	%3.20	%3.20
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6.40	%6.40

p. Sermaye ve Temettüleri

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

r. Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

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

s. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. BANKALAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	472	-	84	-
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
Faiz Reeskontu	-	-	-	-
	472	-	84	-

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 154 TL (31 Aralık 2013: 64 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	3	-
Vadesiz Mevduat	472	84
Vadeli Mevduat (1 aya kadar) (reeskont hariç)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	475	84

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	Oto Kiralama	İstanbul	1,00	1,00	1,00	6	6
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm-Otelcilik	Bodrum	0,64	0,64	0,64	27	27
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Menkul Değerler	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Finansman	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
						33	33

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	262.881	-	205.930	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	-	-	-	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(10.678)	-	(6.702)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	38.346	-	36.699	-
Brüt Faktoring Alacakları	290.549	-	235.927	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(32.479)	-	(31.659)	-
	258.070	-	204.268	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 24,54'tür. (31 Aralık 2013: TL için % 19,65, Şirket'in YP cinsinden faktoring alacağı bulunmamaktadır).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu (*)	302.107	245.799
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	302.107	245.799

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İpotekler	780	1.092
Alınan Teminatlar (*)	5.784	6.755
	6.564	7.847

(*) 2014 yılında alınan teminat tutarı, faktoring işlemine konu edilmiş faturalı kamu temlikli tutarından oluşmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 3.174 TL tutarında (31 Aralık 2013: 1.933 TL) faktoring alacağı mevcut olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
30 Günden Az	1.790	1.352
31-61 Gün Arası	418	293
61-90 Gün arası	966	288
	<u>3.174</u>	<u>1.933</u>

	<u>31 Mart 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış alacak karşılığı</u>	<u>Toplam takipteki faktoring alacağı</u>	<u>Ayrılmış alacak karşılığı</u>
90 – 180 Gün Arası	2.057	(174)	2.084	(153)
180 Gün– 1 Yıl Arası	3.415	(855)	3.551	(1.721)
1 Yıl ve Üzeri	32.874	(31.450)	31.064	(29.785)
	<u>38.346</u>	<u>(32.479)</u>	<u>36.699</u>	<u>(31.659)</u>

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dönem Başındaki Karşılık	(31.659)	(24.504)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(995)	(7.628)
Dönem İçinde Aktiften Silinen	-	-
Dönem İçinde İptal Edilen	175	473
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(32.479)</u>	<u>(31.659)</u>

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İpotekler	3.525	3.525
	<u>3.525</u>	<u>3.525</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

İlişkili Taraf	Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2014
Şekerbank T.A.Ş.	TL	16,00%	31 Mart 2014- 1 Nisan 2014	12.005
				12.005

İlişkili Taraf	Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2013
Şekerbank T.A.Ş.	TL	10,50%	31 Aralık 2013- 2 Ocak 2014	7.000
				7.000

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şekerbank T.A.Ş.		
- Vadesiz	154	64
- Vadeli	-	-
	154	64

İlişkili Taraflarla İşlemlerden Alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10	23
SBN Sigorta A.Ş.	1	4
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	3
	11	30

İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Döviz Cinsi	Vade	31 Mart 2014
Finansal Kiralama Borçları	TL	2013 – 2020	12.582
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri			(3.046)
			9.536

Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2013
Finansal Kiralama Borçları	TL	2013 – 2020	13.114
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri			(3.283)
			9.831

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
<u>Faiz Gelirleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	2	1
	2	1
<u>Finansman Giderleri</u>		
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	333	32
Şekerbank T.A.Ş.	342	188
	675	220
<u>Komisyon Giderleri</u>		
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13	74
	13	74
<u>Diğer faaliyet giderleri</u>		
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	37	37
Şekerbank TAŞ	17	41
	54	78
	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	466	408
	466	408

<u>Verilen Teminatlar (*)</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	15.265	15.684
	15.265	15.684

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

<u>Cayılamaz Taahhütler (*)</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şekerbank T.A.Ş.	906	1.461
	906	1.461

(*) Şirket'in dava ve icra işlemleri için, Şekerbank TAŞ'den alınıp Şirket lehine mahkemelere hitaben verilen teminat mektup tutarlarıdır.

8. DİĞER ALACAKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer alacakları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Alacaklar</u>		
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	288	219
Protesto ve Komisyon Masraflarından Alacaklar	11	2
Diğer	19	16
Net Defter Değeri	318	237

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Binalar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	13.040	298	618	13.956
Alımlar	-	5	4	9
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2014 Kapanış Bakiyesi	<u>13.040</u>	<u>303</u>	<u>622</u>	<u>13.965</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	(40)	(298)	(239)	(577)
Dönem Amortismanı	(19)	-	(21)	(40)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2014 Kapanış Bakiyesi	<u>(59)</u>	<u>(298)</u>	<u>(260)</u>	<u>(617)</u>
31 Mart 2014 Net Defter Değeri	<u>12.981</u>	<u>5</u>	<u>362</u>	<u>13.348</u>

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Binalar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	-	298	328	626
Alımlar	11.702	-	398	12.100
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı	1.338	-	-	1.338
Çıkışlar	-	-	(108)	(108)
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	<u>13.040</u>	<u>298</u>	<u>618</u>	<u>13.956</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	-	(280)	(282)	(562)
Dönem Amortismanı	(40)	(18)	(53)	(111)
Çıkışlar	-	-	96	96
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	<u>(40)</u>	<u>(298)</u>	<u>(239)</u>	<u>(577)</u>
31 Aralık 2013 Net Defter Değeri	<u>13.000</u>	<u>-</u>	<u>379</u>	<u>13.379</u>

31 Mart 2014 itibari ile bina, finansal kiralama yoluyla edinilmiş olup, diğer maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	121	121
Alımlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	121	121
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(115)	(108)
Dönem İtfa Payı	(2)	(7)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(117)	(115)
Net Defter Değeri	4	6

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Sigorta Giderleri	84	124
Üyelik Aidatları	71	70
Tahvil ve Bono İhracıyla İlgili Giderler	14	30
Diğer	5	6
Net Defter Değeri	174	230

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	2.142	1.958
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	1.892	1.735
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	96	147
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	71	63
Prim Karşılığı	70	-
Dava Karşılığı	13	13
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	(22)	(62)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(20)	(60)
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Değerleme Farklarından	(1)	(1)
Faiz Reeskontları Değerleme Farklarından	(1)	(1)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2.120	1.896

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	1.896	1.000
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not:35)	224	897
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	-	(1)
Kapanış Bakiyesi	2.120	1.896

13. DİĞER AKTİFLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ayniyat Mevcudu	12	-	9	-
Verilen İş Avansları	-	-	3	-
	12	-	12	-

14. ALINAN KREDİLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	227.374	-	174.013	-
Toplam	227.374	-	174.013	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. ALINAN KREDİLER (devamı)**Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri**

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
1 yıl içinde ödenecekler	227.374	174.013
Kapanış Bakiyesi	227.374	174.013

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Orjinal Tutarı</u>	<u>31 Mart 2014</u>
TL	%13,00-%16,00	226.764	226.764
Kredi faiz reeskontları			610
Toplam			227.374

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Orjinal Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
TL	%9,15-%13,75	173.814	173.814
Kredi faiz reeskontları			199
Toplam			174.013

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin faiz türü bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Sabit faizli	227.374	-	174.013	-
Değişken faizli	-	-	-	-
	227.374	-	174.013	-

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>			<u>31 Aralık 2013</u>		
	<u>Gelecekteki asgari kira ödemeleri</u>	<u>Gerçekleşmemiş Faiz Gideri</u>	<u>Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri</u>	<u>Gelecekteki asgari kira ödemeleri</u>	<u>Gerçekleşmemiş Faiz Gideri</u>	<u>Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri</u>
1 yıldan az	2.127	(874)	1.253	2.127	(904)	1.223
1-5 yıl arası	8.506	(2.081)	6.425	8.506	(2.234)	6.272
5 yıl üzeri	1.949	(91)	1.858	2.481	(145)	2.336
	12.582	(3.046)	9.536	13.114	(3.283)	9.831

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Tahviller				
- Değişken faizli tahviller	10.000	-	10.000	-
- Dönem faiz reeskont giderleri	103	-	93	-
	10.103	-	10.093	-

Şirket, 4 Aralık 2012 tarihinde 20.000 TL tutarında 178 gün vadeli, iskontolu finansman bonusu ve 10.000 TL tutarında 546 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvili halka arz yöntemi ile ihraç etmiştir.

TRSSKFH61410 ISIN kodlu tahvil Borsa İstanbul Kesin Alım-Satım Pazarı'na kote olup, menkul kıymete ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz Endeksi ve Ek Getiri	Faiz oranı(*)	Nominal tutar	Kayıtlı Değer (TL)
TRSSKFH61410	TL	2014	Değişken	Gösterge DİBS + 350 bp	% 14.16	10.000	10.103
							10.103

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

17. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	125	-	204	-
6111 say. kanun çerçevesinde yapılandırılan vergi borcu(*)	-	-	82	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	3	-	7	-
	128	-	293	-

(*) Şirket 2010 yılında açmış olduğu vergi davasından feragat ederek 6111 sayılı yasa çerçevesinde 740 TL dava konusu vergi borcunu yeniden yapılandırmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla borcun tamamı ödenmiştir (31 Aralık 2013: 82 TL).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler	428	-	292	-
- BSMV	319	-	179	-
- Gelir Vergisi	104	-	107	-
- Damga Vergisi	4	-	3	-
- KDV	1	-	3	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Sigorta Primleri	85	-	79	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	513	-	371	-

19. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	324	300
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	24	9
	348	309

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem Başı	300	274
Cari Hizmet Maliyeti	17	60
Faiz Maliyeti	7	20
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	-	(5)
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(49)
Dönem Sonu	324	300

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem Başı	9	21
Yıl içerisinde artış/(azalış)	18	(9)
Ödenen izin karşılığı	(3)	(3)
Dönem Sonu	24	9

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (devamı)**DİĞER KARŞILIKLARI**

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde borç ve gider karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Prim Karşılığı	350	-
Dava Karşılığı	65	65
Diğer Karşılıklar	-	2
Dönem Sonu	<u>415</u>	<u>67</u>

Pirim Karşılığı Hareket Tablosu:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dönem Başı Prim Karşılığı	-	244
Dönem İçinde Ödenen Primler	-	(244)
Dönem Prim Karşılığı Gideri	350	-
Dönem Sonu Prim Karşılığı	<u>350</u>	<u>-</u>

Diğer Karşılıklar Hareket Tablosu:

<u>31 Mart 2014</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	65	2	67
Dönem İçinde İptal Edilen	-	(2)	(2)
Dönem Gideri	-	-	-
Dönem Sonu Diğer Karşılıklar	<u>65</u>	<u>-</u>	<u>65</u>
<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	65	20	85
Diğer hesaplara sınıflanan	-	(20)	(20)
Dönem Gideri	-	2	2
Dönem Sonu Diğer Karşılıklar	<u>65</u>	<u>2</u>	<u>65</u>

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.861	1.400
Peşin Ödenen Vergiler	(1.400)	(1.007)
Cari Dönem Vergi Borcu	<u>461</u>	<u>393</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 16.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 16.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hisseleri A, B ve C grubu diye ayrılmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>Grubu</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart</u> <u>2014</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>
Şekerbank T.A.Ş.	A,B,C	100	15.999	100	15.999
Diğer	B	-	1	-	1
		<u>100</u>	<u>16.000</u>	<u>100</u>	<u>16.000</u>

Hisselere tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

22. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yedekleri kalemleri arasında yer alan kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart</u> <u>2014</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2013</u>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	1.338	1.338
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	5	5
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(1)	(1)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	<u>1.342</u>	<u>1.342</u>

23. KAR YEDEKLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Yasal Yedekler	1.333	1.251
Olağanüstü Yedekler	5.977	4.402
	<u>7.310</u>	<u>5.653</u>

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARLARI

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar veya zararı bulunmamaktadır. Geçmiş yıl karlarının dönem içerisinde dağıtımı aşağıdaki şekilde olmuştur:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş Yıllar Karı Dönem başı	1.657	3.020
Yasal yedeklere transfer	(82)	(181)
Olağanüstü yedeklere transfer	(1.575)	(1.639)
Temettü	-	(1.200)
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı) Dönem sonu	-	-

25. VERİLEN TEMİNATLAR

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

<u>Teminat Bilgileri:</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen Teminatlar (*)	15.265	15.684
	15.265	15.684

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

26. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in taahhütlerinin, koşullu varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cayılamaz Taahhütler	1.084	1.752
	1.084	1.752

Cayılamaz taahhütler, bankaların Şirket adına mahkemelere hitaben verdiği teminat mektuplarından oluşmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in verilen kefaleti bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2013: Yapmamıştır).

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

29. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Factoring Gelirleri	11.580	7.967
	11.580	7.967

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Faiz Giderleri	7.137	2.974
- Kullanılan krediler faiz giderleri	6.488	2.345
- İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	316	597
- Finansal kiralama giderleri	333	32
Verilen Ücret ve Komisyonlar	35	102
	7.172	3.076

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Personel Giderleri	1.535	1.321
Pirim Karşılığı Gideri	350	-
Araç Giderleri	87	76
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	86	88
Aidat ve Resmi Kurum Giderleri	85	37
Danışmanlık Giderleri	47	46
Sigorta Gideri	44	29
Amortisman ve İtfa Giderleri	42	32
Kıdem Tazminatı Gideri	23	20
Bilgi İşlem Gideri	21	16
İzin Karşılığı Gideri	15	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	174	221
	2.439	1.886

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Maaş ve ücretler	1.235	1.039
Sosyal sigortalar primi - işveren payı	147	155
Diğer	153	127
	2.439	1.886

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Mevduat Faiz Gelirleri	2	1
Kur Farkı Gelirleri	-	3
Diğer (*)	163	131
	<u>165</u>	<u>135</u>

(*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 156 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 7 TL'si önceki yıllar gider iptalinden oluşmaktadır (31 Mart 2013: 127 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 4 TL'si ayrılan izin karşılığı iptalinden oluşmaktadır).

33. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Özel Karşılık Giderleri	975	1.909
	<u>975</u>	<u>1.909</u>

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Kur Farkı Giderleri	1	3
	<u>1</u>	<u>3</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35. VERGİLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(461)	(497)
Ertelenmiş Vergi Geliri (net)	224	186
	<u>(237)</u>	<u>(311)</u>

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıdaki mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutardan farklıdır:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Vergi öncesi kar	1.158	1.228
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(232)	(246)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:	(5)	(65)
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5)	(65)
Vergi karşılığı	<u>(237)</u>	<u>(311)</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan yasal vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

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

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 metotları belirtilmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	16.000	16.000
Net Dönem Karı (Bin TL)	921	917
Hisse Başına Kar (Tam TL)	0,0575	0,0573

Şirket'in seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

37. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet karının içinde yer alan "Diğer" kalemi verilen ücret ve komisyonlar, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 31 Mart 2014 dönemi için 168 TL gider olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2013: 634 TL gider).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER**(a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	247.112	194.060
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(475)	(84)
Net Borç	246.637	193.976
Toplam Özkaynak	25.573	24.652
Özkaynak/Borç oranı	% 10,37	% 12,71

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	472	84
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	258.070	204.268
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33	33
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	227.374	174.013
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10.103	10.093
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9.536	9.831
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	128	293
Factoring Borçları	99	123

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler**

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

(d) Piyasa Riski

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket genel olarak sabit faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Değişken faizli ihraç ettiği tahvilde, bilançosunun aktif - pasif vade uyumunu gözeterek 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faiz seçeneğini tercih etmiş, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemiştir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	472	84
Factoring Alacakları	258.070	204.268
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	227.374	174.013
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9.536	9.831
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10.103	10.093

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)**Varlıkların faize duyarlılığı:

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, +/- 100 bp faiz oranlarındaki değişimin; değişken faizli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerine olan (vergi etkileri hariç) etkisidir. Ancak şirketin değişken faizli finansal yükümlülüğünün vadesi 03.06. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2014	(16)	16	(16)	16

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	%	%
İnşaat	18,6	19,9
Maden	18,4	17,3
Gıda	10,0	7,2
Tekstil	9,7	11,2
İmalat	7,9	10,5
Tarım, Hayvancılık	7,1	5,5
Enerji	5,1	5,3
Makine ve Techizat	5,1	5,2
Ulaşım	3,7	4,1
Plastik	2,5	3,6
Kimya	1,1	1,5
Diğer	10,8	8,6
	100,0	100,0

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2014	Factoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	258.070	472	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.089	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	244.940	472	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.564	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	4.089	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.174	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.867	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38.065	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.460)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.525	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	281	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	204.268	84	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.372	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	192.971	84	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.847	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	4.324	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.933	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.040	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.523	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(31.642)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.525	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	176	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Likidite Risk Yönetimi**

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

Likidite Tablosu

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

31 Mart 2014

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	227.374	229.455	229.455	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10.103	10.353	10.353	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9.536	12.582	531	1.596	8.506	1.949
Factoring Borçları	99	99	99	-	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	174.013	175.253	175.253	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10.093	10.612	306	10.306	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9.831	13.114	532	1.595	8.506	2.481
Factoring Borçları	123	123	123	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER(Devamı)**(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

31 Mart 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	472	-	-	472	472
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	258.070	-	258.070	258.070
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	125	125	125
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	3	3	3
Factoring Borçları	-	-	99	99	99
Alınan Krediler	-	-	227.374	227.374	227.374
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	10.103	10.103	10.103
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	9.536	9.536	9.458

31 Aralık 2013	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	84	-	-	84	84
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	204.268	-	204.268	204.268
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	286	286	286
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	7	7	7
Factoring Borçları	-	-	123	123	123
Alınan Krediler	-	-	174.013	174.013	174.013
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	10.093	10.093	10.093
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	9.831	9.831	10.102

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

Kasa ve bankalar, factoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları, değişken faizli olmaları nedeniyle ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Kiralama işlemlerinden borçların gerçeğe uygun değer gösterimi Şirket'in raporlama tarihindeki borçlanma oranları kullanılarak hesaplanmıştır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.