

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
DENETİM RAPORU**

I. KISIM

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş

**31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

İÇİNDEKİLER

KISIM	BÖLÜM	SAYFA
I	Şirket Hakkında Genel Bilgiler	2-3
II	Muhasebe Kayıtları	3
III	İdari Yükümlülükler	4
IV	Dönem Sonrası Gelişmeler	4
V	Yöntem	5
VI	Öneriler	5



RSM KapitalKarden

Connected for Success

KapitalKarden Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik AŞ.
Büyükdere Caddesi Maya Akar Center
Kat: 15, D: 56-57, Esentepe - Şişli 34394 İSTANBUL
T +90 212 284 39 00 F +90 212 284 39 01
www.rsmkapitalkarden.com

**SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

**Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu ve
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na:**

Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi 'nin (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosu 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçeklestirecek Kuruluşların Yetkilendirmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak denetlenmiş ve denetleme sonucunda 27 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporu düzenlenmiştir.

Ayrıca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 7 Ağustos 2012 tarih BDDK. UY III/126-16210 sayılı Bağımsız Denetim Raporları konulu yazısı uyarınca idari yükümlülüklerde uygunluk açısından I. Bölümde kapsamı açıklanan ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiş ve istisnai bir durumla karşılaşılmamıştır. Ancak denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Bu rapor Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi yönetiminin ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, söz konusu taraflar dışında kullanılması uygun değildir ve kullanılmamalıdır.

İstanbul, 27 Mart 2013

**KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International**

Numan Lokman Ketenci
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

I- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

<u>Şirket Unvanı</u>	:	Sümer Faktoring Hizmetleri A.Ş.
<u>Ticaret Sicil Numarası</u>	:	İstanbul - 346825
<u>Vergi Sicil Numarası</u>	:	Mecidiyeköy / 7860034926
<u>Kuruluş Tarihi</u>	:	Tescil Tarihi 17 Mayıs 1996, İzin Tarihi 27 Mart 2008
<u>Sermaye</u>	:	8.300.000 TL
<u>Adres</u>	:	Keskinkalem Sokak No:39/1 34394 Esentepe-Şişli İstanbul- Türkiye
<u>Telefon Numarası</u>	:	(0212) 347 22 50
<u>Faks Numarası</u>	:	(0212) 347 22 51
<u>Internet Adresi</u>	:	www.sümerfaktoring.com.tr

Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	%Pay	Tutar
Kadir Erdil Yılmaz	% 51,00	4.233.000,-
Ahmet Erdal Yılmaz	% 45,76	3.797.796,-
Saadet Yılmaz	% 2,00	166.000,-
Vildan Yılmaz	% 1,00	83.000,-
Sakine Garipoğlu	% 0,06	5.051,-
Şükrü Karahasanoğlu	% 0,06	5.051,-
Nizam Garipoğlu	% 0,06	5.051,-
Mehmet Nida Garipoğlu	% 0,06	5.051,-
Toplam	% 100	8.300.000

Üst Düzey Yöneticiler:

Ünvan

Kadir Erdil Yılmaz	:	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Erdal Yılmaz	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabri Yalçın Yurtcu	:	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sebahattin Aydınılı	:	Genel Müdür Yardımcısı (Mali ve İdari İşler)
Gonca Tanakol	:	Genel Müdür Yardımcısı (Pazarlama)
Şükrü Bulut	:	Genel Müdür Yardımcısı (Kredi ve İstihbarat)
Mehmet Ali Ülkü	:	Finans ve Operasyon Müdürü

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

<u>Personel Sayısı</u>	:	21
<u>Şubeler ve Temsilcilikler</u>	:	Yoktur.
<u>İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar</u>	:	Yoktur.

II. MUHASEBE KAYITLARI

- a) Ekte sunulan 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistikî veriler, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 24.maddesinin 2. fıkrası uyarınca belirlenen şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlenmiş olup Şirket kayıtları ile tutarlıdır.
- b) Şirket, 2012 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) Uygun olarak muhasebeleştirmiştir.
- c) Buna ek olarak 2012 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılan Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri uygulanmıştır.
- d) Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan bilançosları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosu ve ilgili dipnotları Şirket hakkında düzenlenen 27 Mart 2013 tarihli Bağımsız Denetim Raporu'nda sunulmuştur.

III. İDARI YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) Yapılan faktöring işlemlerinin; Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygunluğu:

Finansal tabloların bütünü üzerinde yürütülen denetim çalışmaları çerçevesinde, örnekleme yöntemi ile seçilen faktoring işlemlerinin incelenmesi neticesinde, Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmayan herhangi bir işleme rastlanmamıştır.

- b) Şirketin bağımsız denetimden geçen finansal tablolarının "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin" 26.maddesinin 2 Numaralı fıkrasına uygunluğu

Ekte sunulan 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistikî veriler ile BDDK'ya raporlanan finansal tablolar arasında herhangi bir fark bulunmadığı tespit edilmiştir.

- c) Şirket'in denetim dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine gönderip göndermediği veya gerekli izinleri alıp almadığı:

Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri kamu otoritelerine göndermiş ve gerekli izinleri almıştır.


KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

d) Şirket bünyesinde ve varsa şubeleri ile temsilciliklerinde, amacına ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik iç kontrol sisteminin oluşturulup oluşturulmadığı:

Gerçekleştirilen denetim çalışmasında Şirketin iç kontrol sistemi genel hatları ile gözden geçirilmiştir. Yapılan çalışma, Şirketin iç kontrol yapısının unsurlarının anlaşılması içermekle birlikte iç kontrol sistemi üzerinde bir güvence veya iç kontrol sistemindeki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir. Bu çerçevede yapılan incelemeye, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenecek önemli bir hususa rastlanmamıştır.

e) Şirket veya Yöneticileri hakkında, denetim döneminde açılan davalar ve dava sonuçları:

Şirket ve Şirket Yöneticileri (Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ile bunların dışındaki birinci derece imza yetkisine haiz kişiler) ile ilgili davalar konusunda Şirket Avukatlarından ve Yöneticilerinden beyan yazıları alınmıştır. Alınan beyan yazılarında denetim döneminde Şirket ve Yöneticiler hakkında açılmış herhangi bir davanın bulunmadığı belirtilmektedir.

f) İşlemlerin “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 23. Maddesinde belirlenen işlem sınırlarına uygunluğu:

İlgili mevzuat gereğince faktoring şirketlerinin fon kullandırımlarından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının 30 katını aşmamalıdır. Yapılan denetim çalışmasında, Şirket'in faktoring işlemlerinin ilgili mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygun olduğu tespit edilmiştir.

IV. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

31 Aralık 2012 tarihinden bu rapor tarihine kadar kayıtlara intikal etmediği takdirde finansal tablolar üzerinde etkileri olabilecek işlem veya vak'a yoktur.

V. YÖNTEM

Finansal tablolar üzerinde yapılan denetim çalışması BDDK'nın yayımladığı denetleme ilke, esas ve standartlarına uygun olarak gerçekleştirılmıştır. Söz konusu standartlar, denetim çalışmasının finansal tablolarda önemli yanlışlıkların bulunup bulunmadığını dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlanması ve gerçekleştirilmesini öngörmektedir. Bir denetim çalışması finansal tablolarda yer alan tutarları ve açıklamaları destekleyen kanıtların örnekleme metodu ile incelenmesini içerir. Bir denetim çalışması aynı zamanda, kullanılan muhasebe prensiplerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin incelenmesini ve finansal tablo sunuş şeklinin bir bütün olarak değerlendirilmesini de içerir.

III. bölümde yer alan “İdari Yükümlülükler” içinde yer alan konulara ilişkin çalışmalar ise finansal tabloların bütünü üzerinde yapılan denetim çalışmasının çerçevesinde örnekleme yoluyla yapılan kontrollere, Şirket yönetiminden alınan beyanlara ve avukat teyit mektuplarına dayandırılmış olup, Şirket'in işlemlerinin tümü üzerinde güvence vermeye yönelik olarak gerçekleştirilmemiştir. Ancak, eğer varsa, çalışmalar sırasında dikkate gelen önemli hususlara ilgili bölümlerde yer verilmiştir.

Denetim çalışması yürütürken yeterli ve gerekli sayıda denetim kanıtı toplamak için finansal tablo kalemlerinin niteliği, hacmi ve bu tekniklerin özellikleri göz önünde bulundurularak ilgili oldukları ölçüde sayım ve envanter incelemeleri, belge incelemeleri, gözlem, bilgi toplama, doğrulama, karşılaştırma ve aritmetik ve analistik inceleme denetim teknikleri uygulanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tutanakları incelenmiş, Şirket yönetiminden genel temsil mektubu ve Şirket avukatlarından hukuki davalara ilişkin temsil mektubu alınmıştır.

VI. ÖNERİLER

Şirket'le ilgili olarak belirtilmesi gereklidir. Görülen önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

II. KISIM

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARI VE

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ	1-2
BİLANÇO	3-4
NAZIM HESAPLAR	5
GELİR TABLOSU	6
ÖZKAYNAKLarda MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO	7
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
NAKİT AKİM TABLOSU	9
KAR DAĞITIM TABLOSU	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR..	11-46
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	11-17
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI	18-22
NOT 4 NAKİT DEĞERLERİ	22
NOT 5 GERÇEGE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	22
NOT 6 BANKALAR.....	23
NOT 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	23
NOT 8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	23
NOT 9 FAKTORİNG ALACAKLARI	23-24
NOT 10 FİNANSMAN KREDİLERİ	24
NOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	25
NOT 12 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	25
NOT 13 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	25
NOT 14 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	25
NOT 15 BAĞLI ORTAKLIKLER	25
NOT 16 İŞTİRAKLAR.....	25
NOT 17 İŞ ORTAKLIKları	25
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
NOT 19 MADDİ OLMIYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-29
NOT 21 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	30
NOT 22 DİĞER AKTİFLER	30
NOT 23 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 24 ALINAN KREDİLERİ	31
NOT 25 FAKTORİNG BORÇLARI	31
NOT 26 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	31
NOT 27 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KİYMETLER	31
NOT 28 MUHTELİF BORÇLAR	31
NOT 29 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	32
NOT 30 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 31 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32
NOT 32 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	32-33
NOT 33 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI	33
NOT 34 SERMAYE BENZERİ KREDİLERİ	33
NOT 35 ÖZKAYNAKLAR	34-35
NOT 36 NAZIM HESAPLAR	35
NOT 37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	36
NOT 38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	36
NOT 39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	37
NOT 40 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
NOT 41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	37
NOT 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	37
NOT 43 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 44 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
NOT 45 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-45
NOT 46 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
NOT 47 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	46



RSM KapitalKarden

Connected for Success

KapitalKarden Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik AŞ.
Büyükdere Caddesi Maya Akar Center
Kat: 15, D: 56-57, Esentepe - Şişli 34394 İSTANBUL
T +90 212 284 39 00 F +90 212 284 39 01
www.rsmkapitalkarden.com

**SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.'NİN
1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Sümer Faktoring Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Sümer Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu, kar dağıtım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özétini ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirılmıştır. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermeyebine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirılmıştır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ÂNONIM ŞİRKETİ



RSM KapitalKarden

Connected for Success

KapitalKarden Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik AŞ.
Büyükdere Caddesi Maya Akar Center
Kat: 15, D: 56-57, Esentepe - Şişli 34394 İSTANBUL
T +90 212 284 39 00 F +90 212 284 39 01
www.rsmkapitalkarden.com

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişkideki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla Sümer Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

İstanbul, 27 Mart 2013

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International

Numan Lokman Ketenci
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVIRLIK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE BİLANÇO
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	4	10.662	-	10.662	6.865	-	6.865
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KIZ'A YANSITILAN FV (Net)	5	-	-	-	-	-	-
2.1.1 Alım Satın Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Gerceğe Uygun Değer Farkı Kar/Zara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satın Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	6	230.402	-	230.402	42.385	-	42.385
IV. TERS REPO İŞLEMİLERİNDEN ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FINANSAL VARLIKLAR (Net)	8	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	9	17.179.490	-	17.179.490	25.289.191	-	25.289.191
6.1 Iskontolu Faktoring Alacakları		14.705.499	-	14.705.499	23.401.359	-	23.401.359
6.1.1 Yurt İçi		15.169.818	-	15.169.818	24.448.673	-	24.448.673
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(464.319)	-	(464.319)	(1.047.314)	-	(1.047.314)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		2.473.991	-	2.473.991	1.887.832	-	1.887.832
6.2.1 Yurt İçi		2.473.991	-	2.473.991	1.887.832	-	1.887.832
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	10	-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketiciler		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KIRALAMA İŞLEMLERİ	11	-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	12	573.940	-	573.940	47.605	-	47.605
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		2.378.651	-	2.378.651	1.324.162	-	1.324.162
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4 Özel Karşılıklar (-)		(1.804.711)	-	(1.804.711)	(1.276.557)	-	(1.276.557)
X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL VARLIKLAR	13	-	-	-	-	-	-
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3 Yurdutsundaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	14	-	-	-	-	-	-
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	15	-	-	-	-	-	-
XIII. İŞTIRAKLER (Net)	16	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	17	-	-	-	-	-	-
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	18	229.867	-	229.867	292.354	-	292.354
XVI. MADDİ OLMIYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	19	1.837	-	1.837	4.718	-	4.718
16.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2 Diğer		1.837	-	1.837	4.718	-	4.718
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	20/b	24.702	-	24.702	17.969	-	17.969
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	21	2.125.162	-	2.125.162	2.111.912	-	2.111.912
18.1 Satış Amaçlı		2.125.162	-	2.125.162	2.111.912	-	2.111.912
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	22	112.659	-	112.659	68.471	-	68.471
AKTİF TOPLAMI		20.488.721	-	20.488.721	27.881.470	-	27.881.470

KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE BİLANÇO
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012				Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	24	12.352.498	161.469	12.513.967	19.799.073	225.360	20.024.433
III. FAKTORİNG BORCLARI	25	53.139	-	53.139	2.289	-	2.289
IV. KİRALAMA İŞLEMİLERİNDEN BORÇLAR	26	-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	27	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kymeterler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORCLAR	28	87.078	-	87.078	318.213	-	318.213
VII. DIGER YABANCI KAYNAKLAR	29	-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	30	-	-	-	-	-	-
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	31	155.897	-	155.897	182.956	-	182.956
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	32	161.635	-	161.635	140.443	-	140.443
10.1 Yeniden Yapılandırma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		161.635	-	161.635	140.443	-	140.443
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	20	-	-	-	-	-	-
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	33	-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	34	-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	35	7.517.005	-	7.517.005	7.213.136	-	7.213.136
14.1 Ödenmiş Sermaye		8.300.000	-	8.300.000	8.000.000	-	8.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		4.551.920	-	4.551.920	4.551.920	-	4.551.920
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5 İşbirlik, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Elkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		4.551.920	-	4.551.920	4.551.920	-	4.551.920
14.3 Kâr Yedekleri		285.920	-	285.920	284.455	-	284.455
14.3.1 Yasal Yedekler		159.665	-	159.665	158.200	-	158.200
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		126.255	-	126.255	126.255	-	126.255
14.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4 Kâr veya Zarar		(5.620.835)	-	(5.620.835)	(5.623.239)	-	(5.623.239)
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(5.624.704)	-	(5.624.704)	(5.652.537)	-	(5.652.537)
14.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		3.869	-	3.869	29.298	-	29.298
PASİF TOPLAMI		20.327.252	161.469	20.488.721	27.656.110	225.360	27.881.470


KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RISKI USTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		27.328.298	-	27.328.298	28.398.384	-	28.398.384
III. ALINAN TEMİNATLAR	9/d	854.000	-	854.000	305.652	-	305.652
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	Not 36/b	221.918	-	221.918	4.236.113	-	4.236.113
V. TAAHHUTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TUREV FINANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçek 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 KİYMETLER	Not 36/d	18.823.978	846.767	19.670.745	27.331.784	494.118	27.825.902
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		47.228.194	846.767	48.074.961	60.271.933	494.118	60.766.051


KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORING HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 31.12.2011	
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	37	6.628.262	5.695.025	
FAKTORING GELİRLERİ		6.628.262	5.695.025	
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.009.247	5.079.410	
1.1.1.1 İskontolu		5.376.422	4.548.673	
1.1.2 Diğer		632.825	530.737	
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		619.015	615.615	
1.2.1 İskontolu		619.015	555.839	
1.2.2 Diğer		-	59.776	
1.2 FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	
1.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	
1.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	
1.3 KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	
1.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	
1.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	
1.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	38	(3.505.244)	(2.855.699)	
2.1 Personel Giderleri		(2.393.354)	(1.984.636)	
2.2 Kadem Tazminatı Karşılığı Gideri		(8.641)	(31.010)	
2.3 Araştırma Gelişimsel Giderleri		-	-	
2.4 Genel İşlemler Giderleri		(1.103.249)	(840.053)	
2.5 Diğer		-	-	
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	39	516.534	170.477	
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		14	-	
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	
3.3.1 Alım Salım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	
3.3.2 Gerçek Uygun Değer Farkı Kar/Zara Yenilenen Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-	
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	
3.4 Temettü Gelirleri		-	-	
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-	
3.5.2 Diğer		-	-	
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		29.943	22.481	
3.7 Diğer		486.577	147.996	
IV. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	40	(2.904.200)	(2.162.837)	
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.904.200)	(2.162.837)	
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	
4.4 İhraç Edilen Menkul Kymettelere Verilen Faizler		-	-	
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-	
V. TAKİPTEK ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	41	(658.489)	(570.936)	
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	42	(14.558)	(49.297)	
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	
6.1.1 Gerçek Uygun Değer Farkı Kar/Zara Yenilenen Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-	
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	
6.2.5 İşbirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(14.344)	(49.243)	
6.5 Diğer		(214)	(54)	
VII. NET FAALİYET KZ (I+...+VI)	20	62.305	226.733	
VIII. BIRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAZLIK TUTARI		-	-	
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (VII+VIII+IX)	20	62.305	226.733	
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	20	(58.436)	(197.435)	
11.1 Can Vergi Karşılığı		(65.169)	(65.802)	
11.2 Ertelemiş Vergi Gider Elkesi (+)		-	(131.633)	
11.3 Ertelemiş Vergi Gider Elkesi (-)		6.733	-	
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (X±XI)		3.869	29.298	
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER		-	-	
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	
13.2 Bağlı Ortaklık, İşbirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	
14.2 Bağlı Ortaklık, İşbirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XIII-XIV)		-	-	
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	
16.1 Can Vergi Karşılığı		-	-	
16.2 Ertelemiş Vergi Gider Elkesi (+)		-	-	
16.3 Ertelemiş Vergi Gider Elkesi (-)		-	-	
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XV±XVI)		-	-	
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)	43	3.869	29.298	
Hisse Başına Kâr / Zarar	43	0,0005	0,0037	

İşlekli nolar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YERLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 31.12.2011
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKlardan EKLENEN	.	.
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçekeye Uygun Değerindeki Net Değişme	.	.
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçekeye Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zara Transfer)	.	.
II. MADDİ DURAN VARLIKlar YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	.	.
III. MADDİ OLMIYAN DURAN VARLIKlar YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	.	.
IV. YABANCI PARA İŞLEMler İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	.	.
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKlARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçekeye Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısı)	.	.
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKlARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçekeye Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısı)	.	.
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİİN ETKİSİ	.	.
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	.	.
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	.	.
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	3.869	29.298
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI	3.869	29.298
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)		


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİ AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tulalar: Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

		Düzenleme	Ödemiş Samaye	Odemiş Semaye Entasyon Dizelime Farkı	Hisse Senedi İhrac Fımları	Hisse Senedi İhrac Fımları	Yasal Yedek Aktevler	Stabil Yedekler	Ölçenmiş Farkı	Düzen Net Kart (Zaran)	Merkul Değer: Geçmiş Dönem Kart/Zaran	Maddi ve Maddi Ortaklıklarından Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak	
I.	Önceki Dönem (01.01.2011 – 31.12.2011) Bağışlım Doldurulduğundan Germiş Dönen Başlı Bakiyesi (31/12/2010)	35	8.000.000	4.551.920	-	-	128.773	-	126.255	-	637.989	(6.261.099)	-	7.183.338
II.	TMS 8 Uyarnıca Yapılan Dizelitmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hıfzısal Dizelitmesin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (Hfl)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Düzenleme İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Bülteneinden Kullanılan Antı/Azaltı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Riskten Koruma İşleminden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Nakıl Alış Riskinden Koruma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Yardımcısal Naıl Yatırım Riskinden Koruma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Merkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Variyklar Eilden Çıraklanmasından Kaynaklanan Değerliklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Nakde Görekleştirilen Samaye Adımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedi İhraci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Odemiş Semaye Entasyon Dizelime Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Samaye Benzen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Düzen Net Kâr veya Zara	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Kar Dağıtımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Diğerlilerin Fazetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.1	Diğerlilerin Fazetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.2	Yedekkâre Aksarlan Tutarları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Düzenleme Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XII+XIII+XIV)	8.000.000	4.551.920	-	-	-	-	158.200	-	126.255	-	29.298	(5.652.537)	7.213.335
	Cari Dönem (01.01.2012 – 31.12.2012) Bağışlım Doldurulduğundan Germiş Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	35	8.000.000	4.551.920	-	-	-	158.200	-	126.255	-	29.298	(5.652.537)	7.213.335
I.	Düzenleme İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Bülteneinden Kullanılan Antı/Azaltı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Koruma İşleminden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Nakıl Alış Riskinden Koruma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Yardımcısal Naıl Yatırım Riskinden Koruma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Merkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Vanlıktan Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İstirak, Bağılı Ori. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Sendeli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Merkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Variyklar Eilden Çıraklanmasından Kaynaklanan Değerliklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Nakde Görekleştirilen Samaye Adımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Hisse Senedi İhraci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Odemiş Semaye Entasyon Dizelime Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Yedekkâre Aksarlan Tutarları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Diğerlilerin Fazetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Düzenleme Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XII+XIII+XIV)	8.000.000	4.551.920	-	-	-	-	158.200	-	126.255	-	29.298	(5.652.537)	7.213.335
	KAPITAL KARDEN BAĞIMSIZ DENETİM VE EMİNLİ MALLI MÜŞAİDE ANONİM ŞİRKETİ													
XVI.	Kar Dağıtımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1	Diğerlilerin Fazetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Yedekkâre Aksarlan Tutarları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Düzenleme Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XII+XIII+XIV)	8.000.000	4.551.920	-	-	-	-	158.665	-	126.255	-	3.869	(5.624.704)	7.517.035

| İşleteki diğer finansal labıllerin ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 - 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)		286.396	964.446
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri (+)	37	6.009.247	5.079.410
1.1.2 Kiralama Giderleri (-)		-	-
1.1.3 Alınan Temettüler (+)		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)	37	619.015	615.615
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+)	12/b	130.335	129.828
1.1.7 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	38	(2.380.803)	(1.983.120)
1.1.8 Ödenen Vergiler (-)		(113.227)	(266.494)
1.1.9 Diğer (+/-)		(3.978.171)	(2.610.793)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		7.374.058	(3.887.980)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış (+/-)		7.638.207	(4.145.025)
1.2.1.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış (+/-)		-	-
1.2.1.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış (+/-)		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış (+/-)		(57.438)	(56.319)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)		(206.711)	313.364
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		7.660.454	(2.923.534)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklar (-)		-	-
2.2 Eilden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklar (+)		-	-
2.3 Satın Alınan Menküler ve Gayrimenküler (-)		(23.933)	(64.677)
2.4 Eilden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenküler (+)		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (-)		-	-
2.6 Eilden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (+)		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (-)		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Eilden Tutulacak Yatırımlar (+)		-	-
2.9 Diğer (+/-)		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(23.933)	(64.677)
C. FINANSMAN 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 (-)		(7.444.707)	2.984.929
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 (+/-)		(7.444.707)	2.984.929
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-)		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)		191.814	(3.282)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)		49.250	52.532
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)		241.064	49.250

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

İlişkideki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE BİLANÇO
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR DAĞITIM TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (*) 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		62.305	226.733
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(65.169)	(65.802)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		6.733	(131.633)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		3.869	29.298
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(5.624.704)	(5.652.537)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		193	(1.465)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		(5.620.642)	27.833
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştiraklı Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştiraklı Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştiraklı Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklıgı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

(*) 2012 yılına ilişkin Şirketin Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamış olduğundan 2012 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtilabilir kar tutarı belirtilmiştir.

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 17 Mayıs 1996 tarihinde Sümer Bank Anonim Şirketi'nin ("Banka") % 96 oranında iştiraki olarak İstanbul'da kurulmuştur. Banka'nın % 96 oranındaki ortaklık payı 10 Ağustos 2001 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na (TMSF) devredilmiştir. TMSF, %96 hisseyi 14 Şubat 2002 tarihinde şirketin mevcut ortaklarına devretmiştir.

Şirket'in amacı, Faktoring Mevzuati ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde müşterilerin talebine göre kabiliyeti olarak yurtiçi faktoring hizmeti sunmak ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmeti vermektir.

Şirket'in %10'dan fazla paya sahip ortaklarının 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Adı-Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kadir Erdil Yılmaz	% 51,00	4.233.000	% 51,00	4.080.000
Ahmet Erdal Yılmaz	% 45,76	3.797.796	% 45,75	3.659.796

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket'in Genel Müdürlüğü Keskin Kalem Sokak No:39/1 34394 Esentepe-İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır. Ayrıca şubesи bulunmamaktadır.

Haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon 0 (212) 347 22 50
Fax 0 (212) 347 22 51
Web Adresi <http://www.sumerfaktoring.com/>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle çalışan sayısı 21'dir. (31 Aralık 2011: 21)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket 2012 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Buna ek olarak 2012 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetedede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacek Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri uygulanmıştır

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli ve finansal tablolar için sunum para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltılması

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, 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı Genelge ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek kalmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" (TMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltılması

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

c) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçege uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığından belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğüne maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

d) *Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:*

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmekçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecik gereklî değişiklikleri yapacaktır.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standatlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayımlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması:*

UFRS 1 Tekrarlanan uygulamaya izin verilmesi ve belirli özellilikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirilmiştir.

- *UMS 1 Finansal Tabloların Sunusu:*

Karşılaştırmalı finansal tablo bilgilerine ait yükümlülüklerle açıklık getirilmiştir.

- *UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

- *UMS 32 Finansal Araçlar - Sunum:*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gereğitime açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

- *UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standartında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak böülümlere göre raporlamaya açıklık getirilmiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu (Değişiklik)

1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtilacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşündükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DİNETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrimının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müstereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştirakların yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakın, ilke bazlı bir standarttır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemeye kullanılabilecek yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeye olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklılarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrol olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayılması ile UFRYK 13 Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığını şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müşterek kontrol edilen işletmeler, müşterek kontrol edilen varlıklar, müşterek kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11ındaki iş ortaklılarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31ındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan Özeti konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart genel olarak yürürlükteki standartlara göre diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması içermektedir. Söz konusu standartın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart gerçeğe uygun değerin UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümü için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırılmış açıklama gerekmemektedir. Şirket, standartın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir ancak yeni standartın uygulanmasının finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağı tahmin etmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaşılmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmemektedir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ MUHASEBE POLİTİKALARI

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, çekler, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir.

b) Faktoring Alacakları ve Karşılıkları

Faktoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş değerleri üzerinden finansal tablolarda takip edilir.

Faktoring Alacakları İçin Ayrılacak Özel Karşılıklar

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları için karşılık ayrılmak suretiyle cari dönem karımdan düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacaklarıyla ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü 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 ayırrı.

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.

c) İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda şirketin ve şirketin ortakları, iştirakları, bağlı ortaklıları ve müşterek yönetimle tabi ortaklılarının ortak, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri ilişkili taraf olarak kabul edilirler. Olağan faaliyetler nedeniyle, ilişkili taraflar bazı iş ilişkilerine girebilirler. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

d) Alınan Krediler

Alınan krediler ilk aşamada maliyet değerleri ile kayda alınırlar. İlk kayda alınmadan sonra, geri ödenmiş tutarlar düşülverek, tüm finansal yükümlülükler etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş tutarlardan taşınmaktadır. İskonto edilmiş tutar anlaşmadaki tüm indirim ve primler dikkate alınarak hesaplanır.

e) Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

f) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmüşinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kış esası uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Makine, Tesis ve Cihazlar	4-10	%10 - %25
Taşıtlar	5	% 20
Demirbaşlar	5-15	%6,66 - %20

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

Maddi Duran Varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

g) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

h) Karşılıklar, Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in geçmişteki işlemleri sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve bu tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar" olarak dípnotlarda açıklanmaktadır.

i) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılmazı durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrıması durumunda, şirketin yasal bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansımaktadır.

j) Dövizli İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden; dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler ise dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden TL' ye çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazanç ve zararları, gelir tablosuna yansımıştır.

k) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/ zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanırsa muhasebeleştirilmez.

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

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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 mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

k) Hisse Başına Kar/ Zarar

Hisse başına kar/ zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönemde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar/ zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ithracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

l) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkışmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

m) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

Kredi Riski: Şirket'in kredi riski esas olarak faktoring alacaklarından doğmaktadır. Cari ekonomik durum ve şirket yönetiminince geçmiş tecrübelерden yararlanarak şüpheli alacak karşılığı ayrılmakta ve bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Liquid Risk: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

n) Nakit Akış Tabloları

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

o) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 4 – NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	10.662	-	6.865	-
Toplam	10.662	-	6.865	-

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BANKALAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle nakit değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	230.402	-	42.385	-
Toplam	230.402	-	42.385	-

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI

a) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle faktoring alacaklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	17.643.809	-	26.336.505	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(464.319)	-	(1.047.314)	-
Faktoring Alacakları, net	17.179.490	-	25.289.191	-

b) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle faktoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring Alacakları (Net)	5.716.716	6.805.560	4.657.214	-	17.179.490
31 Aralık 2011	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring Alacakları (Net)	8.174.218	10.965.901	6.149.072	-	25.289.191


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

c) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖR	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Yüzde	Tutar	Yüzde
Müteahhitlik Hizmetleri	3.181.679	18,03%	1.309.765	4,97%
Kağıt Ve Diğer Araç Ürünleri	3.010.105	17,06%	4.190.968	15,91%
Ticaret	2.800.796	15,87%	3.884.973	14,75%
Gıda	1.781.276	10,10%	1.316.097	5,00%
Makina Teçhizat Yedek Parça	1.638.212	9,28%	1.541.095	5,85%
Ulaştırma	945.909	5,36%	804.170	3,05%
Dünger İmalat	710.932	4,03%	2.561.449	9,73%
Kauçuk Ve Plastik Ürünleri	707.521	4,01%	3.188.193	12,11%
Filmcilik Televizyon Reklam	558.844	3,17%	815.716	3,10%
Demir Çelik Kömür Petrol	506.684	2,87%	652.275	2,48%
Tekstil	341.429	1,94%	1.688.642	6,41%
Kereste Ve Diğer Orman Ürün.	333.040	1,89%	170.450	0,65%
Kimya Ve İlaç	308.736	1,75%	1.617.691	6,14%
Turizm	204.000	1,16%	-	-
Elektrik Malzemeleri	183.036	1,04%	788.360	2,99%
Bilgisayar Fotokopi Fax	178.286	1,01%	222.000	0,84%
Sağlık	136.373	0,77%	440.060	1,67%
Otomotiv	67.116	0,38%	441.342	1,68%
Mobilya	27.000	0,15%	314.752	1,20%
Çimento	-	-	263.532	1,00%
Dünger	22.835	0,14%	124.975	0,47%
TOPLAM (*)	17.643.809	%100	26.336.505	100%

(*) Faktoring alacakları kazanılmamış prim gelirleri düşülmeden gösterilmiştir.

d) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminat Çekleri	854.000	-	305.652	-
Toplam	854.000	-	305.652	-

NOT 10 –FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 12 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

a) Şirket'in takipteki faktoring işlemlerinden alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tasfiye Olunacak Alacaklar (90 – 180 gün arası gecikmiş)	554.950	19.797
Tasfiye Olunacak Alacaklar (180 – 360 gün arası gecikmiş)	259.960	896.868
Zarar Niteliğindeki Alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	1.563.741	407.497
 Takipteki Faktoring İşlemlerinden Alacaklar	 2.378.651	 1.324.162
 Özel Karşılıklar (-)	 (1.804.711)	 (1.276.557)
 Takipteki Alacaklar, net	 573.940	 47.605

b) Özel karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Karşılık	1.276.557	1.132.584
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Not 41)	658.489	570.936
Aciz Vesikası ile Değersiz Alacak Haline Gelen Alacaklar	-	(297.135)
Konusu Kalmayan Alacaklar (Not 39)	(130.335)	(129.828)
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılık	1.804.711	1.276.557

NOT 13 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 14 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur.)

NOT 15 – BAĞLI ORTAKLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 16 – İŞTİRAKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 17 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAİL MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2012
Taşıtlar	401.334		-	-	401.334
Döşeme ve Demirbaşlar	242.399		-	-	242.399
Makine Tesis ve Cihazlar	187.418	23.933	-	-	211.351
Özel Maliyetler	560.652		-	-	560.652
Toplam	1.391.803	23.933	-	-	1.415.736
Birikmiş Amortisman					
Taşıtlar	(141.196)	(75.937)	-	-	(217.133)
Döşeme ve Demirbaşlar	(232.791)	(1.903)	-	-	(234.694)
Makine Tesis ve Cihazlar	(173.449)	(6.588)	-	-	(180.037)
Özel Maliyetler	(552.013)	(1.992)	-	-	(554.005)
Toplam	(1.099.449)	(86.420)	-	-	(1.185.869)
Net Defter Değeri	292.354				229.867

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2011
Taşıtlar	367.437	58.543	-	(24.646)	401.334
Döşeme ve Demirbaşlar	238.318	4.081	-	-	242.399
Makine Tesis ve Cihazlar	187.418	-	-	-	187.418
Özel Maliyetler	558.601	2.051	-	-	560.652
Toplam	1.351.774	64.675	-	(24.646)	1.391.803
Birikmiş Amortisman					
Taşıtlar	(95.034)	(70.808)	-	24.646	(141.196)
Döşeme ve Demirbaşlar	(230.644)	(2.147)	-	-	(232.791)
Makine Tesis ve Cihazlar	(168.980)	(4.469)	-	-	(173.449)
Özel Maliyetler	(550.283)	(1.730)	-	-	(552.013)
Toplam	(1.044.941)	(79.154)	-	24.646	(1.099.449)
Net Defter Değeri	306.833				292.354

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle maddi duran varlıkların üzerindeki toplam sigorta teminatı tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Taşıtlar	389.050	558.017
Döşeme ve Demirbaşlar	78.158	73.559
Toplam	467.208	631.576

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAL MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2012
Haklar	72.707	-	-	-	72.707
Toplam	72.707	-	-	-	72.707
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(67.989)	(2.881)	-	-	(70.870)
Toplam	(67.989)	(2.881)	-	-	(70.870)
Net Defter Değeri	4.718				1.837

b) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2011
Haklar	72.707	-	-	-	72.707
Toplam	72.707	-	-	-	72.707
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(64.667)	(3.322)	-	-	(67.989)
Toplam	(64.667)	(3.322)	-	-	(67.989)
Net Defter Değeri	8.040				4.718


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyle mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler.

Türk Vergi Mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle şirketin kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not 31)	65.169	65.802
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar (Not 22)	(91.920)	(44.495)
Dönem Sonu Vergi Yükümlülüğü	(26.751)	21.307

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranı olan % 20 kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011		
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	129.118	25.824	120.476	24.095
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	32.517	6.503	19.967	3.993
Ertelenen Vergi Varlığı	161.635	32.327	140.443	28.088
 Sabit Kiymetler	 (38.132)	 (7.625)	 (50.593)	 (10.119)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(38.132)	(7.625)	(50.593)	(10.119)
 Ertelenen Vergi Varlığı (Net)	 24.702			17.969
 31 Aralık 2010 Ertelenmiş Vergi Aktifi	 149.602			
2011 yılı Ertelenmiş Vergi Gideri	(131.633)			
31 Aralık 2011 Ertelenmiş Vergi Aktifi	17.969			
2012 yılı Ertelenmiş Vergi Geliri	6.733			
31 Aralık 2012 Ertelenmiş Vergi Aktifi	24.702			

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergilendirilebilir kar/zarar	62.305	226.733
Hesaplanan Vergi (% 20)	(12.461)	(45.347)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	(20.362)	(49.398)
Geçmiş Yıl Mali Zararları Ve Vergiden Muaf Gelirlerin Etkisi	-	-
Düzelte Kayıtlarının Etkisi	(32.346)	28.943
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.733	(131.633)
 Vergi Geliri / (Gideri)	 (58.436)	 (197.435)


KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)

Şirketin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle satış amaçlı elde tutulan varlıklarına ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Makine Tesis ve Cihazlar (*)	1.132.540	-	1.132.540	-
Arazi ve Arsalar (*)	113.000	-	113.000	-
Tablolar (*)	864.387	-	864.387	-
Düzen (*)	15.235	-	1.985	-
Toplam	2.125.162	-	2.111.912	-

(*) Bahsi geçen varlıklar faktoring işlemlerinden kaynaklanan alacakların nakit tahsiline olanak olmaması nedeniyle borçlular ile yapılan protokoller sonucunda alınmıştır. Bu varlıklar finansal tablolarda elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmiş olup söz konusu satış amaçlı elde tutulan varlıkların 2011 yılı içinde değer tespiti amacıyla ekspertiz çalışmaları yapılmıştır. Bahsi geçen ekspertiz raporlarının sonucunda satış amaçlı elde tutulan varlıkların maliyet ve gerçege uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

	Maliyet Değeri (Net)	Rayiç Değeri
Makine Tesis ve Cihazlar	1.132.540	1.154.179
Arazi ve Arsalar	113.000	146.250
Tablolar	864.387	868.500
Düzen	1.985	1.985
Toplam	2.111.912	2.170.914

NOT 22 – DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle diğer aktiflerine ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Pesin Ödenen Vergiler (Not 20/a)	91.920	-	44.495	-
Pesin Ödenmiş Giderler	10.858	-	12.524	-
Verilen Depozitolar	5.063	-	11.400	-
Verilen Avanslar	4.136	-	-	-
Düzen	682	-	52	-
Toplam	112.659	-	68.471	-

NOT 23 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle, kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL Krediler				
- Kısa Vadeli Krediler	%7,35-%14,28	12.102.557	%13,65 - %17,50	19.475.712
- Uzun Vadeli Krediler	-	-	14,28%	7.661
EUR Krediler				
- Kısa Vadeli Krediler	%5,70- %6,96	100.293	%5,70- %6,96	57.568
- Uzun Vadeli Krediler	%6,00	61.176	%5,70- %6,96	167.792
Faiz Reeskontu		249.941		315.700
Toplam		12.513.967		20.024.433

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2013 - 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2013 – 4 Ağustos 2014 arasındadır. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2012- 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2012 – 4 Ağustos 2014 arasındadır.)

NOT 25 – FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Müşterilerine Olan Borçlar	53.139	-	2.289	-
Toplam	53.139	-	2.289	-

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 27 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KİYMETLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 28 – MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Gider Tahakkukları	4.235	-	3.799	-
Ticari Borçlar	16.041	-	13.072	-
Alacaklı Geçici Hesaplar	65.460	-	-	-
Ortaklara Borçlar	1.342	-	(*)301.342	-
Toplam	87.078	-	318.213	-

(*) 300.000 TL'lik tutarı, Şirket ortaklarının 2012 yılında yapılan sermaye artışı nedeniyle Şirkete verdikleri avanslar olup, sermaye artışında kullanılmıştır. (Bkz 35/a)

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 30 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 31 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not 20)	65.169	65.802
Ödenecek Gelir Vergisi	48.670	23.245
Ödenecek Primler	23.677	47.463
Ödenecek BSMV	13.244	39.289
Düzen	5.137	7.157
Toplam	155.897	182.956

NOT 32 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	129.118	120.477
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	32.517	19.966
Toplam	161.635	140.443

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödemesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'inci maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle ödenecek kıdem tazminatı 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasıında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Ana varsayımlım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan ıskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltildmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,10 enflasyon ve %10,00 ıskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel ıskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmemeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem Başı, 1 Ocak	120.477	89.467
Dönem İçindeki Artış (Not 38)	8.641	31.010
Dönem sonu, 31 Aralık	129.118	120.477

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı:

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için hesaplanan izin ücretleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
Dönem Başı	19.966	18.450
Dönem İçerisindeki Artış (Not 38)	12.551	1.516
Dönem sonu, 31 Aralık	32.517	19.966

NOT 33 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)

NOT 34 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur.)


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı-Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kadir Erdil Yılmaz	51,00	4.233.000	51,00	4.080.000
Ahmet Erdal Yılmaz	45,76	3.797.796	45,75	3.659.796
Saadet Yılmaz	2,00	166.000	2,00	160.000
Vildan Yılmaz	1,00	83.000	1,00	80.000
Sakine Garipoğlu	0,06	5.051	0,06	5.051
Şükrü Karahasanoğlu	0,06	5.051	0,06	5.051
Nizam Garipoğlu	0,06	5.051	0,06	5.051
Mehmet Nida Garipoğlu	0,06	5.051	0,06	5.051
Toplam	100,00	8.300.000	100,00	8.000.000

Şirketin 8 Mart 2012 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 8.000.000 TL olan sermayesinin 8.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir, 23 Mart 2012 tarih ve 8033 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olmuştur. Bahsi geçen 300.000 TL tutarındaki artırımın tamamı ortaklardan nakden sağlanmıştır.

b) Sermaye Yedekleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sermaye Olumlu Düzeltme Farkları	4.551.920	4.551.920
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	4.551.920	4.551.920

c) Kar Yedekleri

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

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtıma tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket' in zararlarına karşı kullanılabilir.

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	159.665	158.200
Olağanüstü Yedekler	126.255	126.255
Toplam	285.920	284.455

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YERİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR(Devamı)

d) Geçmiş Yıl Zararı

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle 5.624.704 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. (31 Aralık 2011- 5.652.537 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır.)

NOT 36 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle alınan teminatların detayı dipnot 9/d'de sunulmuştur.
- 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Çekleri / Senetleri	221.918	-	236.113	-
Kefalet	-	-	4.000.000	-
Toplam	221.918	-	4.236.113	-

c) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	221.918	236.113
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürüttülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	4.000.000
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar	-	-
Toplam	221.918	4.236.113

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle %0,00 dir.
(31 Aralık 2011 - % 55,45'dir.)

d) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden Alınan Teminat Çekleri	19.509.533	27.337.116
Müşterilerden Alınan Teminat Senetleri	161.212	488.786
Toplam	19.670.745	27.825.902

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	6.009.247	5.079.410
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	619.015	615.615
Toplam	6.628.262	5.695.025

NOT 38 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Genel İşletme Giderleri	(1.103.249)	(840.053)
Personel Giderleri	(2.393.354)	(1.984.636)
Kidem Tazminatı Karşılığı Gideri (Not 32)	(8.641)	(31.010)
Toplam	(3.505.244)	(2.855.699)

Genel işletme giderleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kiralama Giderleri	(225.000)	(225.000)
Danışmanlık Giderleri	(190.097)	(76.455)
Vergi Cezası Ödemeleri	(101.811)	(61.429)
Araç Giderleri	(101.478)	(79.216)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(89.301)	(82.476)
Banka Masrafları	(61.838)	(50.610)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar	(61.824)	(58.135)
Haberleşme Giderleri	(50.095)	(36.982)
Ofis Giderleri	(48.800)	(50.500)
Bilgi İşlem Giderleri	(35.560)	(14.532)
Düzenleme Giderleri	(137.445)	(104.718)
Toplam	(1.103.249)	(840.053)

Personel giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maaş ve Ücretler	(1.412.853)	(1.221.689)
Huzur Hakları	(600.591)	(439.913)
SSK Primleri İşveren Payı	(110.350)	(95.541)
Primler	(50.205)	(29.750)
Yemek ve İçecek Giderleri	(69.343)	(71.488)
Sosyal Güvenlik Destekleme Primleri İşveren Payı	(48.236)	(51.201)
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı (Not 32)	(12.551)	(1.516)
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	(15.221)	(13.153)
Düzenleme Giderleri	(74.004)	(60.385)
Toplam	(2.393.354)	(1.984.636)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Not 12/b)	130.335	129.828
Önceki Dön. Aktiften Silinen Alacaklardan Tahsilat	356.231	-
Kambiyo Karları	29.943	22.481
Sabit Kİymet Satış Karları	-	18.154
Düzen	25	14
Toplam	516.534	170.477

NOT 40 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurt İçinden Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	2.904.200	(2.162.837)
Toplam	2.904.200	(2.162.837)

NOT 41 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihi arasında, takipteki alacakları için 658.489 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2011- 570.936 TL) (Bkz. Not 12/b)

NOT 42 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Düzen faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kambiyo İşlemleri Zararı	(14.344)	(49.243)
Düzen	(214)	(54)
Toplam	(14.558)	(49.297)

NOT 43 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı	8.300.000	8.000.000
Net Dönem Karı/Zararı	3.869	29.298
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0005	0,037


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – İLİŞKİLi TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara yapılan ödemelerin detayı aşağıdaki gibidir:

Adı-Soyadı / Unvanı	Ödemenin Türü	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Genel Müdür ve Yardımcıları	Ücret	720.912	516.488
Ahmet Erdal Yılmaz (Ortak)	Kira Ödemesi	225.000	225.000
Ahmet Erdal Yılmaz (Ortak)	Huzur Hakkı	300.241	219.956
Kadir Erdil Yılmaz (Ortak)	Huzur Hakkı	300.241	219.956
Kadir Erdil Yılmaz (Ortak)	Araç Alımı	-	15.000
Vıldan Yılmaz (Ortak)	Huzur Hakkı	-	-
Saadet Yılmaz (Ortak)	Huzur Hakkı	-	-
Toplam		1.546.394	1.241.400

NOT 45 – FİNANSAL ARACLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	12.971.716	20.668.334
Nakit ve Nakit benzerleri	(241.064)	(49.250)
Net Borç	12.730.652	20.619.084
Toplam Özkaynak	7.517.005	7.213.136
Özkaynak / Borç Oranı	0,59	0,35

b) Önemli Muhasebe Politikaları

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

c) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturulması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirmeye 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.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Faktoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	17.179.490	573.940	112.659	230.402
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	17.179.490	-	112.659	230.402
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	573.940	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.378.651	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.804.711)	-	-
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	573.940	-	-
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

Önceki Dönem	Faktoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	25.289.191	47.605	68.471	42.385
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	25.289.191	-	68.471	42.385
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	47.605	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.324.162	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.276.557)	-	-
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	47.605	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	25.289.191	47.605	68.471	42.385
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARACLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Kur Riski Yönetimi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönem Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(100.293)	-	(42.647)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(61.176)	-	(26.014)	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(161.469)	-	(68.661)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(161.469)	-	(68.661)	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(161.469)	-	(68.661)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(161.469)	-	(68.661)	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(57.568)	-	(23.557)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(167.792)	-	(68.660)	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(225.360)	-	(92.217)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(225.360)	-	(92.217)	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(225.360)	-	(92.217)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(225.360)	-	(92.217)	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısminın Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısminın Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU

Cari Dönem	Yabancı paranın değer kazanması	Kar /Zarar		Özkaynaklar	
		Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	-	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(16.147)	16.147	-	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(16.147)	16.147	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	-	-	-	-	-
TOPLAM	(16.147)	16.147			

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU

Önceki Dönem	Yabancı paranın değer kazanması	Kar /Zarar		Özkavnaklar	
		Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	-	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(22.536)	22.536	-	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(22.536)	22.536	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:					
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	-	-	-	-	-
TOPLAM	(22.536)	22.536			

KAPITAL KARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırılmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyle finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Faktoring Alacakları	22,76	24,08
Yükümlülükler		
Alınan Krediler	8,06	10,05

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyle, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Alacaklar	17.179.490	25.289.191
Sabit Faizli	17.179.490	25.289.191
Faktoring alacakları	17.179.490	25.289.191
Değişken Faizli	-	-
Finansal Yükümlülükler	12.513.967	20.024.433
Sabit Faizli	12.513.967	20.024.433
Alınan krediler	12.513.967	20.024.433
Değişken Faizli	-	-

Şirket, değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmaması sebebiyle faiz riskine maruz kalmamaktadır.


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Türev ve Türev Olmayan Finansal Yükümlüklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı Aşağıdaki Gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyle:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	1 yıldan Uzun
Alınan Krediler	12.513.967	12.513.967	12.452.791	61.176
Faktoring Borçları	53.139	53.139	53.139	-
Muhtelif Borçlar	87.078	87.078	87.078	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	1 yıldan Uzun
Alınan Krediler	20.024.433	20.024.433	19.847.922	176.511
Faktoring Borçları	2.289	2.289	2.289	-
Muhtelif Borçlar	318.213	318.213	318.213	-

g) Finansal Araç Kategorileri

Aşağıdaki tabloda detaylandırılanlar haricinde, şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

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


KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yük.ler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31 Aralık 2012						
Finansal Varlıklar						
Bankalar	230.402	-	-	230.402	230.402	6
Faktoring Alacakları	-	17.179.490	-	17.179.490	17.179.490	9
Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	-	-	53.139	53.139	53.139	25
Muhtelif Borçlar	-	-	87.078	87.078	87.078	28
Alınan Krediler	-	-	12.513.967	12.513.967	12.513.967	24
	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yük.ler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31 Aralık 2011						
Finansal Varlıklar						
Bankalar	42.385	-	-	42.385	42.385	6
Faktoring Alacakları	-	25.289.191	-	25.289.191	25.289.191	9
Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları			2.289	2.289	2.289	25
Muhtelif Borçlar	-	-	318.213	318.213	318.213	28
Alınan Krediler	-	-	20.024.433	20.024.433	20.024.433	24

h) Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Şirket'in güncel piyasa işleminden elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 47 –AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAL MÜŞAVIRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

