

Sardes Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal tablolar

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1-2
Bilanço (finansal durum tablosu)	3-4
Nazım hesap kalemleri	5
Kar veya zarar tablosu	6
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	7
Özkaynak değişim tablosu	8
Nakit akış tablosu	9
Kar dağıtım tablosu	10
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	11-43

Bağımsız denetim raporu

Sardes Faktoring A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

Sardes Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket yönetim kurulunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili denetim kuruluşunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

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 gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız denetçi görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Sardes Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman
Sorumlu Ortak, Baş denetçi

28 Mart 2014
İstanbul, Türkiye

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)

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

Aktif kalemler		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası		-	-	-	-	-	-
II.	Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	Bankalar	3	102	-	102	38	-	38
IV.	Ters repo işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)		-	-	-	-	-	-
VI.	Faktoring alacakları	4	69.772	-	69.772	59.901	-	59.901
6.1	İskontolu faktoring alacakları		68.509	-	68.509	59.901	-	59.901
6.1.1	Yurt içi		70.485	-	70.485	62.007	-	62.007
6.1.2	Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış gelirler (-)	4	(1.976)	-	(1.976)	(2.106)	-	(2.106)
6.2	Diğer faktoring alacakları		1.263	-	1.263	-	-	-
6.2.1	Yurt içi		1.263	-	1.263	-	-	-
6.2.2	Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	Finansman kredileri		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli ticari krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	Kiralama işlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal kiralama alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet kiralaması alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama işlemleri için verilen avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer alacaklar	13	126	-	126	-	-	-
X.	Takipteki alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.1	Takipteki faktoring alacakları	4	378	-	378	203	-	203
10.2	Takipteki finansman kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel karşılıklar (-)	4	(378)	-	(378)	(203)	-	(203)
XI.	Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	Bağlı ortaklıklar (net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İştirakler (net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İş ortaklıkları (net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	Maddi duran varlıklar (net)	10	183	-	183	241	-	241
XVII.	Maddi olmayan duran varlıklar (net)	11	73	-	73	117	-	117
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		73	-	73	117	-	117
XVIII.	Peşin ödenmiş giderler	13	121	-	121	120	-	120
XIX.	Cari dönem vergi varlığı		-	-	-	-	-	-
XX.	Ertelenmiş vergi varlığı	12	411	-	411	429	-	429
XXI.	Diğer aktifler	13	-	-	-	-	-	-
	Ara Toplam		70.788	-	70.788	60.846	-	60.846
XXII.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
	Aktif toplamı		70.788	-	70.788	60.846	-	60.846

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilanço (finansal durum tablosu)

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

Pasif kalemler		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
II.	Alınan krediler	5	40.364	6.527	46.891	31.768	5.073	36.841
III.	Faktoring borçları		-	-	-	-	-	-
IV.	Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İhraç edilen menkul kıymetler (net)	6	11.649	-	11.649	13.788	-	13.788
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		11.649	-	11.649	13.788	-	13.788
VI.	Diğer borçlar	7	46	-	46	132	-	132
VII.	Diğer yabancı kaynaklar	9	-	-	-	-	-	-
VIII.	Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	Ödenecek vergi ve yükümlülükler	17	128	-	128	101	-	101
X.	Borç ve gider karşılıkları	8	390	-	390	54	-	54
10.1	Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	8	83	-	83	54	-	54
10.3	Diğer karşılıklar	8	307	-	307	-	-	-
XI.	Ertelenmiş gelirler		-	-	-	-	-	-
XII.	Cari dönem vergi borcu	17	212	-	212	184	-	184
XIII.	Ertelenmiş vergi borcu		-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye benzeri krediler		-	-	-	-	-	-
	Ara Toplam		52.789	6.527	59.316	46.027	5.073	51.100
XV.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	Özkaynaklar		11.472	-	11.472	9.746	-	9.746
16.1	Ödenmiş sermaye	14	7.750	-	7.750	7.750	-	7.750
16.2	Sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1	Yasal yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2	Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya zarar		3.722	-	3.722	1.996	-	1.996
16.6.1	Geçmiş yıllar kâr veya zararı		1.996	-	1.996	(169)	-	(169)
16.6.2	Dönem net kâr veya zararı		1.726	-	1.726	2.165	-	2.165
	Pasif toplamı		64.261	6.527	70.788	55.773	5.073	60.846

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle nazım hesap kalemleri

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

Nazım hesap kalemleri	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I Riski üstlenilen faktoring işlemleri		-	-	-	-	-	-
II Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri		3.538	-	3.538	-	-	-
III Alınan teminatlar		22.035	-	22.035	40	-	40
IV Verilen teminatlar		-	-	-	-	-	-
V Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer cayılabılır taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV Türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım satım amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII Emanet kıymetler		58.228	7.226	65.454	52.332	10.258	62.590
Nazım hesaplar toplamı		83.801	7.226	91.027	53.372	10.258	62.630

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		9.502	9.231
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		9.502	9.231
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	15	9.003	8.188
1.1.1	İskontolu		7.920	8.188
1.1.2	Diğer		1.083	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	15	499	1.043
1.2.1	İskontolu		497	1.043
1.2.2	Diğer		2	-
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		3.895	4.240
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		2.261	3.487
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		1.579	679
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	74
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		55	-
III.	BRÜT K/Z (I-II)		5.607	4.991
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	2.904	2.042
4.1	Personel Giderleri	16	1.960	1.389
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	16	29	49
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri	16	762	511
4.5	Diğer	16	153	93
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.703	2.949
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	18	865	248
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		3	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambyo İşlemleri Kârı		851	237
6.7	Diğer		11	11
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	175	203
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		1.122	318
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambyo İşlemleri Zararı		822	239
8.5	Diğer	8	300	79
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		2.271	2.676
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		2.271	2.676
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	17	545	511
13.1	Cari Vergi Karşılığı		527	788
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		262	1
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		244	278
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		1.726	2.165
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		1.726	2.165
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,22	0,28
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,22	0,28
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
I. DÖNEM KARI/ZARARI	1.726	2.165
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	1.726	2.165

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						BİN YENİ TÜRK LIRASI								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.500	-	-	-	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(169)	-	-	7.581
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	7.500	-	-	-	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(169)	-	-	7.581
III. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.165	-	-	2.165
XII. Kâr Dağıtım	250	-	-	-	(250)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169	(169)	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	250	-	-	-	(250)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169	(169)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.165	(169)	-	9.746
CARİ DÖNEM (31/12/2013)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.165	(169)	-	9.746
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.165	(169)	-	9.746
III. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.726	-	-	1.726
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.165)	2.165	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.165)	2.165	-	-
Geçmiş yıl düzeltme etkisi																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	7.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.726	1.996	-	11.472

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait nakit akış tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		2.232	3.771
1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri	15	9.006	8.188
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(3.840)	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan ücret ve komisyonlar	15	499	1.043
1.1.6 Elde edilen diğer kazançlar		11	11
1.1.7 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar		-	-
1.1.8 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler	16	(1.960)	(1.335)
1.1.9 Ödenen vergiler	17	499	(604)
1.1.10 Diğer		(1.983)	(3.532)
1.2 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(250)	(17.061)
1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış		(10.046)	(42.700)
1.2.1 Finansman kredilerindeki net (artış) azalış		-	-
1.2.1 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış		-	-
1.2.2 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		(165)	(71)
1.2.3 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		9.985	25.688
1.2.5 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(24)	22
I. Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		1.982	(13.290)
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.2 Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	10,11	(8)	(182)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller	10,11	61	-
2.5 Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.6 Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.7 Satın alınan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.8 Satılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		53	(182)
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit	6	11.500	13.500
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(13.500)	-
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4 Temettü ödemeleri		-	-
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(2.000)	13.500
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		29	-
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(azalış)		64	(28)
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar		38	66
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	102	38

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu

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

Sardes Faktoring A.Ş. Kar dağıtım tablosu		Cari dönem (31/12/2013) (*)	Geçmiş dönem (31/12/2012)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı / (zararı)	2.271	2.676
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(545)	(511)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(527)	(788)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(18)	277
A.	Net dönem karı/(zararı) (1.1 - 1.2)	1.726	2.165
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	(169)
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-) (**)	18	(277)
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(A-(1.3+1.4+1.5)]	1.708	1.719
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar	-	-
3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü	-	-
4.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2013 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2013 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 28 TL'dir (31 Aralık 2012 – 277 TL).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Sardes Faktoring A.Ş. ("Şirket") 16 Aralık 2010 tarihinde BDDK tarafından kuruluş izni almış ve faaliyetlerine 25 Ağustos 2011 tarih ve 131 sayılı BDDK Faaliyet izni kapsamında başlamıştır. Şirket ana hissedarı %76,52 hisse payı ile Emin Hakan Eminsoy ve %23,48 ile Kazım Cenk Tülümen'dir.

Şirket'in merkezi Eski Büyükdere Caddesi.9 İz Plaza Giz D71 Maslak/İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 12 (31 Aralık 2012 – 11) çalışanı vardır.

Şirket yurtiçi piyasalarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 28 Mart 2014 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici diğer kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle geçerli olan BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Karşılıklar Tebliği") hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. BDDK'nın 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmeliği uyarınca finansal tablo formatında düzenleme yapılmış olup, söz konusu düzenlemeye ilişkin 2012 yılına ait finansal tablolardaki karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak düzenlenmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- 120 TL tutarındaki "Diğer aktifler", "Peşin ödenmiş giderler" hesabına,
- "Ödenecek vergi ve yükümlülükler" hesabında gösterilen 184 TL, "Cari dönem vergi borcu" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragrafta açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Söz konusu değişikliğin Şirket mali tablolarına önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standart sadece sunum esasları ile ilgilidir ve Şirket'in verdiği açıklamalar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 21'de sunmaktadır.

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

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.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleştirilmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 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. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik,) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Bu kararın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken 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 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun 16 Ocak 2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ'inde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü (devamı)

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5-10 yıl
Ofis makineleri	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleştirilebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 8).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyon gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(v) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla hali hazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 12).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluşturduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla net 401 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2012 – 429 TL).

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri. Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Henüz kesinleşmeyen vergi davaları; Şirket BDDK prensipleri doğrultusunda peşin iskontolu işlemlerine ilişkin olarak peşin tahsil ettiği komisyonları dönemsellik ilkesi çerçevesinde gelir hesaplarına aktarmaktadır.

Öte yandan, sektör genelinde yapılan vergi incelemeleri doğrultusunda; peşin iskontolu işlemlerde hesaplanan faiz tutarının işlemin yapıldığı tarihten değerlendirme gününe kadar isabet eden kısmının cari dönemde; sonraki döneme isabet eden faiz tutarının ise gelecek dönemlerde gelir kaydedilmesi hususu eleştiri konusu yapılarak raporlara bağlanmıştır.

Bu doğrultuda Kurum; cari dönemde reeskont ederek sonraki dönemlere ertelediği 1.976 TL tutarındaki gelirini kurumlar vergisi matrahına ilave etmiş; 2012 yılı vergi hesabında aynı sebeple ilave ettiği 2.106 TL tutarındaki gelirini ise 2013 hesap dönemi içerisinde gelir yazmak suretiyle ters çevirdiğinden kurumlar vergisi matrahından tenzil etmiştir. Söz konusu uygulama bu şekilde gerçekleştirilmekte olup gerek geçici vergi beyannameleri gerekse Kurumlar Vergisi beyannameleri ihtirazi kayıt ile beyan edilmiş olup; tüm beyannameler için ayrı ayrı dava yoluna gidilmiştir.

3. Nakit değerler ve bankalar

	2013	2012
Kasa	-	-
Bankalar	102	38
-vadesiz mevduatlar	102	38
-vadeli mevduatlar	-	-
	102	38

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır.

4. Faktoring alacakları

	2013	2012
Yurtiçi faktoring alacakları, net	71.748	62.007
İhracat faktoring alacakları, net	-	-
Takipteki faktoring alacakları	378	203
Brüt faktoring alacakları	72.126	62.210
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(378)	(203)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.976)	(2.106)
Faktoring alacakları, net	69.772	59.901

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Kazanılmamış faiz gelirleri, faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

	2013	2012
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	70.863	62.210
Değişken oranlı	1.263	-
	72.126	62.210

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2013	2012
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	69.772	59.901
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	378	203
Brüt	70.150	60.104
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(378)	(203)
Net faktoring alacakları	69.772	59.901

Brüt faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
0 - 1 ay	14.338	14.681
1 - 3 ay	23.039	35.652
3 - 12 ay	26.839	11.877
1 yıl ve üzeri	7.910	-
	72.126	62.210

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	203	-
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	175	203
Dönem içinde satışı gerçekleşen alacaklar	-	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	-	-
31 Aralık	378	203

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013	%	2012	%
İnşaat	21.429	29,72	12.906	20,75
Toptan ve perakende tic. motorlu araçlar servis Hizmetleri	10.730	14,77	22.119	35,56
İmalat Sanayii	8.798	12,22	2.677	4,3
Taşımacılık Faaliyetleri	8.017	11,13	-	-
Otel ve Restoranlar (Turizm)	4.356	6,05	180	0,29
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	4.172	5,80	1.868	3
Ulaşım Araçları Sanayii	3.625	5,04	5.975	9,6
Diğer Turizm	2.969	4,12	-	-
Metal ve Diğer Madenler Sanayi	2.621	3,64	308	0,5
Tıbbi İlaç Sanayi	1.536	2,13	-	-
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	1.525	2,12	8.414	13,53
Araştırma, Danışmanlık ve Reklam Hizmetleri	1.000	1,39	-	-
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	999	1,39	600	0,96
Kimya ve Kimya Ürünleri	173	0,24	318	0,51
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk Faaliyetleri	124	0,17	-	-
Makine ve Teçhizat Sanayi	52	0,07	179	0,28
Lojistik, Depolama ve Haberleşme	-	-	6.666	10,72
	72.126	100	62.210	100

5. Alınan krediler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2013			2012		
	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	9,6	-	40.364	9,5	-	31.768
ABD\$	5,5	2.907	6.527	6	2.856	5.073
			46.891			36.841

6. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler (net)

Şirket, 2013 yılı içerisinde 6.500 TL tutarında 366 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli (gösterge+%3,85), ihraç edildiği tarihteki senelik faizi %10 olan 28 Mart 2014 itfa tarihli ve 5.000 TL tutarında 366 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli (gösterge+%3,85), ihraç edildiği tarihteki senelik faizi %10 olan 28 Mart 2014 itfa tarihli tahvil ihraçlarını gerçekleştirmiştir. Tahsisli satış yöntemi ile ihraç edilen tahviller, kurumsal ve nitelikli yatırımcılara satılmıştır. Söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla taşınan değerleri 11.649 TL'dir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

6. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler (net) (devamı)

Şirket, 2013 yılı içerisinde 6.500 TL tutarında 366 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli (gösterge+%3,85), ihraç edildiği tarihteki senelik faizi %10 olan 28 Mart 2014 itfa tarihli ve 5.000 TL tutarında 366 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve değişken faizli (gösterge+%3,75), ihraç edildiği tarihteki senelik faizi %10 olan 09 Ekim 2014 itfa tarihli tahvil ihraçlarını gerçekleştirmiştir. Tahsisli satış yöntemi ile ihraç edilen tahviller, kurumsal ve nitelikli yatırımcılara satılmıştır. Söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla taşınan değerleri 11.649 TL'dir.

7. Diğer borçlar

	2013	2012
Ödenecek komisyonlar	-	-
Gider tahakkukları	2	-
Diğer	44	132
	46	132

8. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 83 TL tutarındaki çalışan hakları yükümlülüğü karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 54 TL).

	2013	2012
Personel kullanılmamış izin karşılığı	5	5
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	78	49
	83	54

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 tam TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 tam TL) ile sınırlandırılmıştır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2013	2012
İskonto oranı (%)	2,80	2,80
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	10	10

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

8. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 tam TL (1 Temmuz 2013: 3.033,98 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	49	-
Dönem içerisindeki ödemeler	(8)	-
Hizmet maliyeti	39	49
Faiz maliyeti	5	-
Aktüeryel kazanç / (kayıp)	(7)	-
31 Aralık	78	49

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Faktoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar	300	-
Diğer	7	-
	307	-

Şirket ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan faktoring alacaklarından doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel karşılık ayırmaktadır.

9. Diğer yabancı kaynaklar

31 Aralık 2013 itibarıyla Diğer Yabancı Kaynaklar kalemi bulunmamaktadır (2013 – Bulunmamaktadır TL).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

10. Maddi duran varlıklar

2013	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	18	8	-	26
Taşıtlar	211	-	-	211
Büro Makineleri	64	-	-	64
Özel maliyetler	22	-	-	22
	315	8	-	323
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(5)	(4)	-	(9)
Taşıtlar	(41)	(41)	-	(82)
Büro Makineleri	(18)	(14)	-	(32)
Özel maliyetler	(10)	(7)	-	(17)
	(74)	(66)	-	(140)
Net defter değeri	241	(58)	-	183

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2012	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	15	3	-	18
Taşıtlar	-	211	-	211
Büro Makineleri	53	11	-	64
Özel maliyetler	14	8	-	22
	82	233	-	315
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(2)	(3)	-	(5)
Taşıtlar	-	(41)	-	(41)
Büro Makineleri	(7)	(11)	-	(18)
Özel maliyetler	(3)	(7)	-	(10)
	(12)	(62)	-	(74)
Net defter değeri	70	171	-	241

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar

2013	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Yazılımlar, maliyet	158	56	(96)	118
Birikmiş itfa payları	(41)	(39)	35	(45)
Net defter değeri	117	17	(61)	73

2012	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Yazılımlar, maliyet	122	36	-	158
Birikmiş itfa payları	(16)	(25)	-	(41)
Net defter değeri	106	11	-	117

12. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)
	2013	2013
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	83	17
Kazanılmamış faiz gelirleri	1.976	394
Ertelenen vergi varlıkları		411
Ertelenen vergi yükümlülüğü		-
Maddi duran varlık amortisman farkı	-	-
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net		411

	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)
	2012	2012
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	54	11
Kazanılmamış faiz gelirleri	2.107	421
Ertelenen vergi varlıkları		432
Ertelenen vergi yükümlülüğü		3
Maddi duran varlık amortisman farkı	14	3
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net		429

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net 2013	Net 2012
1 Ocak	429	152
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 17)	(18)	277
31 Aralık	411	429

13. Peşin ödenmiş giderler ve diğer aktifler

	2013	2012
Peşin ödenmiş giderler	121	120
	121	120
	2013	2012
Peşin ödenen vergi ve yükümlülükler(*)	-	-
BSMV alacakları	126	-
	126	-

(*) Şirket'in 2013 yılı için mali kardan dolayı vergi yükümlülüğü taşıması sebebi ile peşin ödenen vergi ve yükümlülükler mahsup edilmesi gereken dolaylı vergiler düşüldükten sonra dönem vergi yükümlülüğü ile netlenmiştir

14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.750 TL olup her biri 1 tam TL nominal değerli 7.750.000 adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2013		2012	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Emin Hakan Eminsoy	76,52	5.930	67,25	5.212
Kazım Cenk Tülümen	23,48	1.820	32,75	2.538
	100,00	7.750	100,00	7.750

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

14. Özkaynaklar (devamı)

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

15. Esas faaliyet gelirleri

	2013	2012
Factoring faiz gelirleri (net)	9.003	8.188
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	499	1.043
	9.502	9.231

16. Esas faaliyet giderleri

	2013	2012
Personel Giderleri:		
Ücretler	1.732	1.220
İşveren Yükümlülükleri	152	104
Yemek Giderleri	35	24
Sosyal Yardımlar	32	22
Prim ve İkrariyeler	1	-
Diğer	8	19
	1.960	1.389

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

16. Esas faaliyet giderleri

	2013	2012
Genel İşletme ve Diğer Giderler		
Seyahat, ulaşım ve temsil ağırlama giderleri	53	55
Taşıt giderleri	102	78
Kira Giderleri	188	103
Denetim ve danışmanlık giderleri	134	116
Amortisman gideri	105	87
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	29	49
Bilgi işlem giderleri	-	32
Abonman giderleri	89	22
Temizlik giderleri	29	16
Haberleşme giderleri	19	10
Sigorta giderleri	8	9
Kanunen kabul edilmeyen giderler	23	6
Ofis giderleri	7	3
Vergi, resim, harç giderleri	48	2
Reklam giderleri	5	1
Bankacılık işlem masrafları	55	24
Diğer	50	40
	944	653
Esas faaliyet giderleri - toplam	2.904	2.042

17. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2013	2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	527	788
Eksi: peşin ödenen vergiler	(315)	(604)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı) net	212	184
Ödenecek BSMV	60	49
Ödenecek personel gelir vergisi	43	34
Ödenecek SSK primi	25	17
Diğer vergiler	-	1
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	340	285

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

17. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2013	2012
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(527)	(788)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 12)	(18)	277
Toplam vergi geliri / (gideri)	(545)	(511)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Vergi öncesi kar	2.271	2.676
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(454)	(535)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(91)	24
Cari yıl vergi gideri (geliri)	(545)	(511)

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri

Diğer faaliyet gelirleri

	2013	2012
Kambiyo işlemleri karı	851	237
Bankalardan alınan faizler	3	-
Diğer	11	11
	865	248

Diğer faaliyet giderleri

	2013	2012
Kambiyo işlemleri karı	822	239
Diğer (Genel karşılık gideri)	300	79
	1.122	318

19. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla beraber finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış olup gelir tablosunda gösterilmiştir.

20. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar	2013	2012
Emin Hakan Eminsoy – ortak	2	-
	2	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla diğer ilişkili taraflardan ticari alacak veya borç bulunmamaktadır (2012 – Bulunmamaktadır).

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler tutarı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 716 TL'dir (2012 – 365 TL).

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring

Sardes Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2013	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	70.788	100%	52.789	89%
Avrupa ülkeleri	-	-	6.527	11%
Diğer	-	-	-	-
	70.788	100%	59.316	100%

2012	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	60.846	100	47.574	93,10
Avrupa ülkeleri	-	-	3.526	6,90
Diğer	-	-	-	-
	60.846	100	51.100	100

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2013	
	Faktoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.410	102
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	67.710	102
- Genel kredi karşılığı (-)	(300)	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	2.062	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	378	-
- Değer düşüklüğü (-)	(378)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

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

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu (devamı)

	2012	
	Factoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	59.901	38
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	59.901	38
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	203	-
- Değer düşüklüğü (-)	(203)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranlarının tabloları 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

2013	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları, net	-	-	13,3%
Pasifler			
Finansal borçlar			
- yurt içi	-	-	-
Bankalar	5,5%	-	9,6%
Tahviller	-	-	12%
- yurt dışı	-	-	-
2012			
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları, net	-	-	20%
Pasifler			
Finansal borçlar			
- yurt içi	-	-	-
Bankalar	6%	-	9,5%
Tahviller	-	-	11,57%
- yurt dışı	-	-	-

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

2013	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	102	102
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	36.088	26.597	6.709	378	69.772
Toplam aktifler	36.088	26.597	6.709	480	69.874
Alınan krediler	46.891	-	-	-	46.891
İhraç edilen menkul kıymetler	-	11.649	-	-	11.649
Diğer borçlar	-	-	-	46	46
Toplam pasifler	46.891	11.649	-	46	58.586
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(10.803)	14.948	6.709	434	11.288

2012	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	38	38
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	-	59.901	-	-	59.901
Toplam aktifler	-	59.901	-	38	59.939
Alınan krediler	36.841	-	-	-	36.841
Faktoring borçları	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	13.788	-	-	13.788
Diğer borçlar	-	-	-	132	132
Toplam pasifler	36.841	13.788	-	132	50.761
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(36.841)	46.113	-	(94)	9.178

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca finansal yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

2013	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	46.891	48.448	-	-	-	48.448
İhraç edilen menkul kıymetler	11.649	6.520	5.145	-	-	11.665
Diğer	46	-	-	-	46	46
	58.586	54.968	5.145	-	-	60.159

2012	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	36.841	37.174	-	-	-	37.174
İhraç edilen menkul kıymetler	13.788	-	13.788	-	-	13.788
Diğer	132	-	-	-	132	132
	50.761	37.174	13.788	-	132	51.094

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 6.527 TL tutarında alınan dövize endeksli kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 5.073 TL).

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen 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 varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 46.504 TL olarak hesaplanmıştır (2012 – 37.002).

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sermaye yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez. Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla faktoring alacaklarının toplam tutarının özkaynaklarına oranı 30'un altındadır.

Sardes Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

- Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.08.2013 / 2013 - 27 sayılı bülten numaralı kurul kayıt belgesi ile kayda alınan tahvillerinden, 4.400.000 TL nominal değerli, finansman bonusu ihracı 26 Şubat 2014 tarihinde Nitelikli Yatırımcıya satış olarak TRFSRDS51415 ISIN kodu ile gerçekleşmiştir.
- Şirket tarafından 26 Şubat 2014 tarihinde Borsa dışında nitelikli yatırımcılara satılan 4.400.000 TL nominal değerli, 90 gün vadeli, 27/05/2014 itfa tarihli, "TRFSRDS51415" ISIN kodlu bonolar, Borsa Yönetim Kurulu'nun 22/08/2013 tarihli kararı çerçevesinde, 28/02/2014 tarihinden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı olarak işlem görmeye başlamıştır.
- Şirket ortakları tarafından 500.000 TL sermaye arttırımı yapılmasına karar verilmiş olup, takip eden günlerde gerekli izin başvuruları başlatılacaktır.