

**Halk Faktoring
Anonim Şirketi**

**6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012
Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

11 Mart 2013

*Bu rapor 1 sayfa bağımsız denetim raporu ve 32 sayfa
finansal tablolar ve dipnotlarından oluşmaktadır.*



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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Halk Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Halk Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, 6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan 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 İlişkin Açıklama:

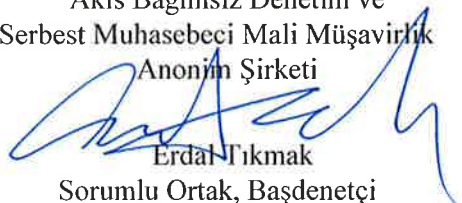
Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri 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 insiyatifine 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, Halk Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,

11 Mart 2013

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bilanço (Finansal Durum Tablosu)	1-2
Nazım Hesaplar	3
Gelir Tablosu	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9-32
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-20
Not 3 Bankalar	20
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	20
Not 5 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	20
Not 6 Faktoring Alacakları	21
Not 7 Maddi Duran Varlıklar	22
Not 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22
Not 9 Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri	23
Not 10 Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	23
Not 11 Diğer Aktifler	23
Not 12 Alınan Krediler	23
Not 13 Muhtelif Borçlar	24
Not 14 Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	24
Not 15 Borç Ve Gider Karşılıkları	24
Not 16 Özkaynaklar	24-25
Not 17 Esas Faaliyet Gelirleri	25
Not 18 Esas Faaliyet Giderleri	25-26
Not 19 Diğer Faaliyet Gelirleri	26
Not 20 Finansman Giderleri	26
Not 21 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	26
Not 22 Diğer Faaliyet Giderleri	26
Not 23 Vergiler	27-28
Not 24 İlişkili Taraf Açıklamaları	28
Not 25 Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	29
Not 26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	29-32
Not 27 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	32

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012		
I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		1,545	- 1,545
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV	4	799,972	- 799,972
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		799,972	- 799,972
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	- -
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	- -
III.	BANKALAR	3	18,078,209	- 18,078,209
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	- -
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	-	- -
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	462,832	- 462,832
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		462,832	- 462,832
6.1.1	Yurt İçi		484,972	- 484,972
6.1.2	Yurt Dışı		-	- -
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(22,140)	- (22,140)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	- -
6.2.1	Yurt İçi		-	- -
6.2.2	Yurt Dışı		-	- -
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	- -
7.1	Tüketici Kredileri		-	- -
7.2	Kredi Kartları		-	- -
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	- -
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	- -
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	- -
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	- -
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	- -
8.1.3	Diğer		-	- -
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	- -
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	- -
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	- -
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	-	- -
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		-	- -
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	- -
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	- -
9.4	Özel Karşılıklar (-)		-	- -
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL		-	- -
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	- -
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	- -
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	- -
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	- -
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	- -
XIII.	İSTİRAKLER (Net)		-	- -
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	- -
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	231,037	- 231,037
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	219,284	- 219,284
16.1	Şerefîye		-	- -
16.2	Diğer		219,284	- 219,284
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	-	- -
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	10	-	- -
18.1	Satış Amaçlı		-	- -
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	- -
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	158,349	- 158,349
	AKTİF TOPLAMI		19,951,228	- 19,951,228

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER		-	-	-
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	13	155,012	-	155,012
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14	44,920	-	44,920
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	15	-	-	-
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		-	-	-
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	12,436	-	12,436
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	16	19,738,860	-	19,738,860
14.1	Ödenmiş Sermaye		20,000,000	-	20,000,000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
14.3	Kar Yedekleri		-	-	-
14.3.1	Yasal Yedekler		-	-	-
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		(261,140)	-	(261,140)
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(261,140)	-	(261,140)
	PASİF TOPLAMI		19,951,228	-	19,951,228

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012		
			TP	YP	TOPLAM
		Dipnot			
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		3,000	-	3,000
III.	ALINAN TEMİNATLAR	6 ve 25	-	-	-
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	25	484,972	-	484,972
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		487,972	-	487,972

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**6 HAZİRAN 2012 -31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

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

	GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	17	4,115
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		1,610
1.1.1.1	İskontolu		1,610
1.1.1.2	Diğer		-
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,505
1.1.2.1	İskontolu		2,505
1.1.2.2	Diğer		-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	1,230,975
2.1	Personel Giderleri		690,495
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
2.4	Genel İşletme Giderleri		485,183
2.5	Diğer		55,297
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	978,233
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		978,233
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
3.4	Temettü Gelirleri		-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-
3.5.2	Diğer		-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		-
3.7	Diğer		-
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	20	77
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		77
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	21	-
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	-
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-
6.5	Diğer		-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+.....+IV)		(248,704)
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		(248,704)
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	23	(12,436)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		-
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		(12,436)
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		(261,140)
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-
XVIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XVIII)		(261,140)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 HAZİRAN 2012-31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	
I.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-
I.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(261,140)
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	(261,140)
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	(261,140)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 HAZİRAN 2012-31 ARALIK 2012 TARİHLERİ ARASINDAKİ HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olagaüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Y.D.F.	Ortaklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı /Durdurulan Faaliyetlerden B.D.F.	Toplam Özkaynak
I. Cari Dönem (6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012)																
Bağımsız Denetimden Geçmiş																
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2011)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem içindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
III. Risk,Korunma İşlem,Değerleme Farkları																
3.1 Nakit Akış Risk, Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurt Dış,Net Yat,Risk,Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları																
V. Maddi Duran Var. Yeniden Fark.																
VI. İst.Bağı.Ort.veliş Ort.Bedelsiz His.Senetleri																
VII. Kur Farkları																
VIII. Var.Elden Çıkarı.Kaynak,Değişiklik																
IX. Var.Yeniden Sınıf.Kaynak,Değişiklik																
X. Nakden Gervleştirilen Sermaye Artırımı	20,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000
XI. Hisse Senedi İhracı																
XII. Ödenmiş Sermaye Enf. Düzelt. Farkı																
XIII. Hisse Senedine Dönüş. Tahviller																
XIV. Sermaye Benzeri Krediler																
XV. Dönem Net Karı ve Zararı									- (261,140)	-	-	-	-	-	-	(261,140)
XVI. Kar Dağıtımı																
XVII. Dağıtılan Temettü																
17.1 Yedekler Aktarılan Tutarlar																
17.2 Diğer																
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2012)	20,000,000	-	-	-	-	-	-	- (261,140)	-	-	-	-	-	-	-	19,738,860

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**6 HAZİRAN 2012-31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 6 Haziran 2012- 31 Aralık 2012
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(211,349)
1.1.1 Faktoring Gelirleri	18	979,843
1.1.2 Kiralama Giderleri		-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,505
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(690,495)
1.1.8 Ödenen Vergiler		-
1.1.9 Diğer		(503,202)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(1,272,169)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(462,832)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(1,021,705)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		212,368
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1,483,518)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	7	(249,730)
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8	(250,382)
2.9 Diğer		-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(500,112)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer	16	20,000,000
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		20,000,000
Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
IV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		18,016,370
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.2	-
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.2	18,016,370

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2012
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI	
1.1	DÖNEM KARI / (ZARARI)	(248,704)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(12,436)
1.2.1	Kurumlar Vergisi	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(12,436)
A.	NET DÖNEM KARI / ZARARI (1.1 - 1.2)	(261,140)
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Halk Faktoring AŞ ("Şirket") 6 Haziran 2012 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket, yurtiçi faktoring hizmeti vermektedir ve faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Remi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Türkiye Halk Bankası AŞ	19,000,000	95.00
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	250,000	1.25
Halk Finansal Kiralama AŞ	250,000	1.25
Halk Sigorta AŞ	250,000	1.25
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	250,000	1.25
Toplam	20,000,000	100

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 18'dir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Karaköy Müeyyetzade Mah. Kemeraltı Cad. No.2 K.2 Beyoğlu / İSTANBUL.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Uygulanan Muhasebe Standartları'nda herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve 6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 11 Mart 2013 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

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

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

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahmini bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.1.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

2.1.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablolar kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. Yeni kurulmuş olması nedeniyle, Şirket'in karşılaştırmalı olarak sunulabilecek önceki dönem finansal tabloları mevcut değildir.

2.1.7 2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("TFRYK") tüm yorumlarını uygulamıştır.

2.1.8 31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.9 Netleştirme

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

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, bankalar ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar, kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Bankalar, üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir. Bankalar, kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir. Bankalardaki vadeli mevduatlar kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Faktoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Faktoring alacakları kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

Faiz gelirleri, Not 2.2.(h)’de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

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

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

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

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

(i) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(ii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	4-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömürlerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılım lisansı	3 yıl

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen diğer finansal varlıklardaki değer düşüklükleri finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerlerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

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

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Sermaye artışları

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

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Cari dönemde, Şirket çalışanlarının bir yıllık yasal sürelerini doldurmaması nedeniyle kıdem tazminatı yükümlülüğü oluşmamaktadır.

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

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

(ii) Diğer faiz gelirleri

Diğer faiz gelirleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari dönem vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Kurumlar Vergisi

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

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

İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse bunlarla ilgili oluşan ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda, ilgili varlığın değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar özkaynaklarda muhasebeleştirilmişse, ilgili ertelenmiş vergi etkisi de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(j) İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler, "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(l) Nakit akış tablosu

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

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

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

	31 Aralık 2012
Kasa	1,545
Bankalar	--
-Vadeli mevduat	17,995,877
-Vadesiz mevduat	82,332
Faiz reeskontu	(63,384)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	18,016,370

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in, yönetimi tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

(n) Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

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

	31 Aralık 2012
ABD Doları	1.7826
Avro	2.3517
GBP	2.8708

(o) Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

(p) Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolardan hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.3 Finansal Risk Yönetimi

Şirket, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Şirket'in ana faaliyeti, bilgi birikiminin yüksek olduğu sektörler üzerinde yoğunlaşarak bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yönelik, "Kredi ve Risk İzleme Yönetmeliğindeki" limitler dahilinde faktoring işlemleri yapmaktır.

Kredi riski ile ilgili politikalar "Krediler ve Risk İzleme Yönetmeliği"nde detaylandırılmış olup Şirket bünyesindeki uygulamalar bu yönetmelik çerçevesinde sürdürülmektedir. Risk Komitesi düzenli olarak Şirket'in kredi riski stratejisini ve önemli kredi riski politikalarını gözden geçirir. Söz konusu strateji ile Şirket'in kredi riskine ilişkin müsamaha derecesini ve aldığı çeşitli kredi risklerine karşılık elde etmeyi beklediği kar seviyesini yansıtmak amaçlanmaktadır.

Diğer taraftan portföyün sektör bazında dağılımının dengeli olmasına dikkat etmektedir. Şirket'in tüm işlemleri Operasyon Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İrtibat büroları düzeyinde işlem yapma ve ödeme yetkisi bulunmamaktadır.

Likidite riski

Şirket genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını nakde dönüştürerek kendisine fon yaratmaktadır.

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı gerçeğe uygun bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Döviz kuru riski

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler hesapları bulunmaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

3 BANKALAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	
	TP	YP
- Vadesiz mevduat	82,332	-
- Vadeli mevduat	17,995,877	-
	18,078,209	-

Bankalar hesabı vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 63,384 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarda bulunan 9,000,000 TL'nin faiz oranı % 8.15, 8,932,493 TL'nin faiz oranı %5.15'tir. Vade tarihleri 2 Ocak 2013'tür.

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıkları 799,972 maliyetinde ve 29.365.000 nominal pay tutarında B tipi likit fondan oluşmaktadır.

5 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

6 FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
	TP
<i>İskontolu Faktoring Alacakları</i>	
Yurtiçi faktoring alacakları	484,972
İhracat faktoring alacakları	-
Kazanılmamış gelirler	(22,140)
Faktoring alacakları, net	462,832

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	%
İnşaat	231,244	49.96
Orman ürünleri	60,597	13.09
Plastik	59,772	12.91
Ambalaj	41,702	9.01
Elektromekanik	23,836	5.15
İçecek sanayi	15,826	3.42
Madencilik	13,802	2.98
Diğer	16,053	3.48
Toplam	462,832	100.00

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacağı ve özel karşılığı bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık detayı aşağıdaki gibidir:

	Makine ve Teçhizat	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet				
Alımlar	52,982	78,592	118,156	249,730
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	52,982	78,592	118,156	249,730
Birikmiş Amortisman				
Dönem gideri	(2,309)	(6,673)	(9,711)	(18,693)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	(2,309)	(6,673)	(9,711)	(18,693)
Net Defter Değeri	50,673	71,919	108,445	231,037

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Alımlar	250,382
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	250,382
Birikmiş itfa payları	
Dönem gideri	(31,098)
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	(31,098)
Net Defter Değeri	219,284

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

9 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	
Kazanılmamış faiz geliri	4,428
Toplam ertelenen vergi varlığı	4,428
Amortisman Farkı	(16,864)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(16,864)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(12,436)
	31 Aralık 2012
Açılış Bakiyesi	-
Ertelenen Vergi (Gideri) / Geliri	(12,436)
	(12,436)

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

11 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
	TP
Peşin ödenmiş vergiler	137,227
Peşin ödenmiş giderler	20,972
Diğer	150
	158,349

12 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in alınan kredileri bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

13 MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	
TP	
Diğer satın alma borçları	150,894
Personele borçlar	4,118
	155,012

14 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	
TP	
Ödenecek primler	25,671
Ödenecek gelir vergisi	15,614
Ödenecek BSMV	1,313
Diğer	2,322
	44,920

15 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, borç ve gider karşılığı bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 20,000,000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012		
	Tutar	Ortaklık Payı %
T.Halk Bankası AŞ	19,000,000	95.00
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	250,000	1.25
Halk Finansal Kiralama AŞ	250,000	1.25
Halk Sigorta AŞ	250,000	1.25
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	250,000	1.25
Ödenmiş sermaye	20,000,000	100

16.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, sermaye yedeği bulunmamaktadır.

16.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, kar yedeği bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

16.5 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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

17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
Factoring alacaklarından alınan faizler	
-İskontolu	1,610
	1,610
Factoring alacaklarından alınan ücret ve	
komisyonlar, net	
-İskontolu	2,505
	2,505
Esas Faaliyet Gelirleri	4,115

18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
Personel giderleri	690,495
Kira giderleri	289,588
Vergi resim ve harçlar	55,297
Amortisman ve itfa giderleri	49,791
Matbaa basım giderleri	19,784
Araç giderleri	18,968
Temizlik giderleri	18,633
Noter giderleri	18,213
Üyelik giderleri	11,150
Kırtasiye giderleri	8,858
İletişim giderleri	8,655
Temsil ağırlama giderleri	6,296
Bakım onarım giderleri	6,011
Diğer	29,236
Toplam	1,230,975

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
Maaş ve ücretler	485,123
İkramiye ödemesi	94,893
SSK işveren payı	58,073
Personel sigorta gideri	17,841
Diğer	34,565
Toplam	690,495

19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
Bankalardan alınan faizler	978,233
Toplam	978,233

20 FİNANSMAN GİDERLERİ

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
Verilen ücret ve komisyonlar	77
Toplam	77

21 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılık bulunmamaktadır.

22 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyet giderleri bulunmamaktadır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

23 VERGİLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Raporlanan vergi öncesi kar /(zarar)	31 Aralık 2012	Oran %
Vergi öncesi zarar	(248,704)	
Hesaplanan vergi geliri	49,741	20
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(49,741)	(20.00)
Gelir tablosundaki vergi	-	00.00

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

23 VERGİLER (Devamı)

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	-
Ertelenen vergi geliri/(gider)	(12,436)
Vergi karşılığı	(12,436)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır.

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
<u>Banka mevduatı</u>	
T.Halk Bankası AŞ	18,077,728

B tipi likit fon

T.Halk Bankası AŞ Fonları	799,972
---------------------------	---------

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	6 Haziran – 31 Aralık 2012
<u>İlişkili Kuruluşlardan Faiz Geliri</u>	
T.Halk Bankası AŞ	978,233
<u>İlişkili Kuruluşlara Kira Gideri</u>	
Halk GYO AŞ	276,120

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

6 Haziran 2012 tarihinde başlayıp Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 130,829 TL'dir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatları bulunmamaktadır.

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, verilen teminatlar bulunmamaktadır.

Emanet Kıymetler

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	
	TP	YP
Müşteri çekleri	484,972	-
Toplam	484,972	-

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

26.1 Kredi riski

31 Aralık 2012 tarih, itibarıyla, faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Not 5'te, sunulmuştur.

31 Aralık 2012	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Bankalar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	462,832	-	-	18,878,181	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	462,832	-	-	18,878,181	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların						
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlamaktadır. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2012						
Sözleşme uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkış toplamı	3 aydan kısa	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl Üstü
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	155,012	(155,012)	(155,012)	-	-	-
Muhtelif borçlar	155,012	(155,012)	(155,012)	-	-	-

26.3 Piyasa Riski

Faiz oranı riski

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

2012
TL

Varlıklar

Bankalar

-Vadeli mevduat

%8

Factoring alacakları

%12.77

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	
Sabit Faizli	
Finansal Varlıklar	
Factoring alacakları	462,832
Vadeli mevduat	17,995,877
Yatırım fonları	799,972

Varlıkların faize duyarlılığı:

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerine olan (vergi etkileri hariç) etkisidir.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2012	(293,650)	293,650	(293,650)	293,650

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.3 Piyasa Riski (devamı)

Döviz kuru riski

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

26.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Aralık 2012	İtfa edilmiş değer den gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa Edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	18,878,181	-	-	18,878,181	18,878,181
Factoring Alacakları	-	462,832	-	462,832	462,832
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	155,012	155,012	155,012

Bankalar, faktoring alacakları ve muhtemel borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

6 Haziran 2012 - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Alım satım amaçlı finansal varlıklar- Yatırım Fonları	799,972	-	-	799,972
Toplam finansal varlıklar	799,972	-	-	799,972

26.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilmektedir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunmaktadır.

13 Aralık 2012 tarihi itibarıyla resmi gazete yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" nda belirtildiği üzere nakden ve her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiş sermayesinin en az yirmi milyon Türk Lirası olması gerekmektedir.

27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.