

Deniz Faktoring A.Ş.

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

Bağımsız denetim raporu

Deniz Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini 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 Yönetmelik 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 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, Deniz 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.

Diğer Husus

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına uygun olarak 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu Şirket 28 Mart 2013 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

3 Mart 2014
İstanbul, Türkiye

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yılsonu finansal raporu

Şirket'in yönetim merkezinin adresi : Gülbahar Mah. Salih Tozan Cad. No:18 Karamancılar İş
Merkezi A Blok K:4 Mecidiyeköy/İstanbul
Şirket'in telefon numarası : (212) 370 16 00
Şirket'in elektronik posta adresi : www.denizfactoring.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- Şirket hakkında genel bilgiler
- Şirket'in finansal tabloları
- İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
- Şirket'in mali bünyesine ilişkin bilgiler
- Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
- Diğer açıklama ve dipnotlar
- Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar 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 Yönetmelik 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, genelge ve açıklamalara ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişkikte sunulmuştur.



Derya Kumru

Yönetim Kurulu
Başkanı



Kahraman Günaydın

Yönetim Kurulu
Üyesi



Mustafa Şahan

Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler

Ad-Soyad / Unvan: Mustafa Şahan / Genel Müdür

Tel No: 0212.370.16.00

DenizFaktoring A.Ş.

Gülbahar Mah. Salih Tozan Cad. No: 18 Karamancılar İş Merkezi
A Blok Kat: 4 Mecidiyeköy 34394 İstanbul / TÜRKİYE
Tel: (0212) 370 16 00 Pbx Faks: (0212) 336 33 80
www.denizfactoring.com.tr

İçindekiler	Sayfa
Bilanço	1-2
Nazım hesap kalemleri	3
Gelir tablosu	4
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Kar dağıtım tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	9-46

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
bilanço

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012	
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası Gerçeğe Uygun Değer Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV (Net)	3	2	-	2	-	-	-
II. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	6	15	922	937	1.322	-	1.322
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		15	922	937	1.322	-	1.322
III. Bankalar	3	381	5.628	6.009	537	5.926	6.463
IV. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	7	35.457	-	35.457	35.457	-	35.457
VI. Faktoring Alacakları	4	1.564.401	342.235	1.906.636	1.165.695	50.033	1.215.728
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		687.087	-	687.087	506.169	-	506.169
6.1.1 Yurt İçi		711.635	-	711.635	519.934	-	519.934
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(24.548)	-	(24.548)	(13.765)	-	(13.765)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		877.314	342.235	1.219.549	659.526	50.033	709.559
6.2.1 Yurt İçi		877.314	342.235	1.219.549	656.075	-	656.075
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	3.451	50.033	53.484
VII. Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden 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 İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Alacaklar		11	-	11	69	-	69
X. Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		32.853	477	33.330	23.080	398	23.478
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(32.853)	(477)	(33.330)	(23.080)	(398)	(23.478)
Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. Maddi Duran Varlıklar (Net)	11	192	-	192	138	-	138
XVII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	12	53	-	53	184	-	184
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		53	-	53	184	-	184
XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.276	-	2.276	1.236	-	1.236
IX. Cari Dönem Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
XX. Ertelemiş Dönem Vergi Varlığı	13	16.599	-	16.599	5.926	-	5.926
XXI. Diğer Aktifler		-	-	-	-	-	-
Ara Toplam		1.619.387	348.785	1.968.172	1.210.564	55.959	1.266.523
XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
Aktif Toplamı		1.619.387	348.785	1.968.172	1.210.564	55.959	1.266.523

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilanço

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

		31 Aralık 2013				31 Aralık 2012		
Pasif Kalemler		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	9	40.419	38	40.457	1.270	-	1.270
II.	Alınan Krediler	5	1.586.680	-	1.586.680	1.043.673	-	1.043.673
III.	Faktoring Borçları		338	168	506	832	136	968
IV.	Kiralama İşlemlerinden 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)		118.392	-	118.392	-	-	-
5.1	Bonolar		118.392	-	118.392	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	Diğer Borçlar	8	578	216	794	532	227	759
VII.	Diğer Yabancı Kaynaklar		296	-	296	-	-	-
VIII.	Risken 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	18	2.561	-	2.561	1.493	-	1.493
X.	Borç ve Gider Karşılıkları		3.648	-	3.648	7.525	-	7.525
10.1	Yeniden kredlanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	10	971	-	971	2.098	-	2.098
10.3	Diğer Karşılıklar	10	2.677	-	2.677	5.427	-	5.427
XI.	Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII.	Cari Dönem Vergi Borcu	18	8.612	-	8.612	4.264	-	4.264
XIII.	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
	Ara Toplam		1.761.524	422	1.761.946	1.059.589	363	1.059.952
XV.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	Öz kaynaklar		206.226	-	206.226	206.571	-	206.571
16.1	Ödenmiş Sermaye	15	137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		18.054	-	18.054	10.928	-	10.928
16.5.1	Yasal Yedekler		18.054	-	18.054	10.259	-	10.259
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	669	-	669
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		50.572	-	50.572	58.043	-	58.043
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		50.572	-	50.572	58.043	-	58.043
Pasif Toplamı			1.967.750	422	1.968.172	1.266.160	363	1.266.523

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	
		TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
				TOPLAM		TOPLAM		TOPLAM	
I	Riski üstlenilen faktoring işlemleri	159.256	33.770	193.026	1.898	48.302	50.200		
II	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri	98.668	3.275	101.943	90.858	1.234	92.092		
III	Alınan teminatlar	8.236.543	818.687	9.055.230	6.030.193	489.240	6.519.433		
IV	Verilen teminatlar	7.030	-	7.030	5.128	-	5.128		
V	Taahhütler								
5.1	Cayılamaz taahhütler	-	119.516	119.516	-	95.715	95.715		
5.2	Cayılabılır taahhütler	-	119.516	119.516	-	95.715	95.715		
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	-	-	-	-	-	-		
VI	Türev finansal araçlar	614.009	659.254	1.273.263	260.160	258.732	518.892		
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	614.009	659.254	1.273.263	260.160	258.732	518.892		
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri	-	-	-	-	-	-		
6.2.2	Swap alım satım işlemleri	-	-	-	-	-	-		
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri	614.009	659.254	1.273.263	260.160	258.732	518.892		
6.2.4	Futures alım satım işlemleri	-	-	-	-	-	-		
6.5.5	Diğer	-	-	-	-	-	-		
VII	Emanet kıymetler	473.761	158.275	632.036	434.830	128.513	563.343		
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9.589.267	1.792.777	11.382.044	6.823.067	1.021.736	7.844.803		

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz 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		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
FAKTORİNG GELİRLERİ	16	150.350	156.410
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		141.524	148.324
1.1.1 İskontolu		64.322	71.554
1.1.2 Diğer		77.202	76.770
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		8.826	8.086
1.2.1 İskontolu		6.095	4.906
1.2.2 Diğer		2.731	3.180
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 (-)		(77.635)	(83.986)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(67.745)	(82.859)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(8.070)	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.820)	(1.127)
III. BRÜT K/Z (I+II)		72.715	72.424
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(14.885)	(11.736)
4.1 Personel Giderleri		(11.612)	(9.203)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(93)	(206)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.180)	(2.184)
4.5 Diğer		-	(143)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		57.830	60.688
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		139.461	64.734
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	19	203	154
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	12.616
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	19	21.173	16.293
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		21.173	16.293
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	19	118.085	35.671
6.7 Diğer		-	-
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		(9.864)	(11.678)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(124.200)	(44.323)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(83.287)	(7)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(37.224)	(38.337)
8.5 Diğer	19	(3.689)	(5.979)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		63.227	69.421
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		63.227	69.421
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	(12.655)	(11.378)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(23.328)	(13.223)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		10.673	1.845
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		50.572	58.043
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		50.572	58.043
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,37	0,42
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	20	0,37	0,42
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.

Deniz Faktoring A.Ş.

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	50.572	58.043
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)	50.572	58.043

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler						BIN YENİ TÜRK LİRASI					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhracı Primitifleri	Hisse Senedi İptali Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçümlü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kar / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kar / (Zarar)	Toplam Öz kaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)																		
I. Dönem Başı Bakiyesi	25.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.845	-	112.669	-	-	35.418	180.532
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilemesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	25.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.845	-	112.669	-	-	35.418	180.532
IV. Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.289	-	669	-	58.043	-	206.571
CARİ DÖNEM (31/12/2013)																		
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.289	-	669	-	58.043	-	206.571
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilemesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.289	-	669	-	58.043	-	206.571
IV. Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.054	-	-	-	50.572	-	206.226

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Deniz 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 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(88.544)	40.063
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		139.888	143.693
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	8.826	8.086
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		58.319	13.824
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	8.452	3.522
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(10.635)	(8.418)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(8.999)	(11.158)
1.1.10 Diğer		(284.395)	(109.486)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(232.041)	(6.677)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(678.058)	(223.349)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(14.329)	(542)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		464.302	217.278
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(3.956)	(64)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(320.585)	33.386
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		77	(62)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	(56)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		77	(118)
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		118.392	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(32.004)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		118.392	(32.004)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		201.664	(42)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(452)	1.222
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		6.463	5.241
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	6.011	6.463

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait****kar dağıtım tablosu****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		BIN TÜRK LİRASI	
		Cari dönem (31/12/2013) (*)	Önceki dönem (31/12/2012)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı	63.227	69.421
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(12.655)	(11.378)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(23.328)	(13.223)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)	10.673	1.845
A.	Net dönem karı (1.1 - 1.2)	50.572	58.043
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)(**)	-	-
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(a-(1.3+1.4+1.5))]	50.572	58.043
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	-	50.917
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 (TL)	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü		
4.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2013 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2013 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) 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 edilmiştir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 2 Temmuz 1998 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket, Türkiye'deki sınai ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Gülbahar Mah. Salih Tozan Cad. No:18 Karamancılar İş Merkezi A Blok K:4 Mecidiyeköy/İstanbul adresindedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 117 kişidir (31 Aralık 2012: 108).

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

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 itibarıyla 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, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde 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 düzeltmesine 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.

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)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

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 paragraflarda 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.

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 anlaşılmaya 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 olmadığı için gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

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.

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 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.

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 kullanılabileceği 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 22'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 yapılandan 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.

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)

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.

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 merciiye 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 uygulamaya 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 "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için 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.

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 muhasebeleştirmeleri 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.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

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 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 yayınlamıştır. "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.

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

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)

2013-3 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 bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. 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 vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 21).

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

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)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, 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) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (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,

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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 16/1/2005 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, belirttiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

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.

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)

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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklarından borsaya kayıtlı olmayanlar gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

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.

Faiz gelir ve gideri

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

Deniz 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)

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, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş 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 yıl
Ofis makineleri ve motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

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

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 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden 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 alınırlar. 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.

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)

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 10).

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.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

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

(ii) Temettü gelirleri

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) 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.

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)

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 halihazırda 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 13).

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

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri / giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmeleri iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir.

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)

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 katlanılan 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 olduğu 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, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

3. Nakit değerler ve bankalar

	2013	2012
Kasa	2	-
Bankalar	6.009	6.463
-vadesiz mevduatlar	3.063	2.834
-vadeli mevduatlar	2.946	3.629
	6.011	6.463

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat tutarı 2.946 TL'dir (2012: 3.629 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tutarı 6.011 TL'dir (2012: 6.463 TL).

4. Faktoring alacakları

	2013	2012
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.586.021	1.174.623
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	345.163	54.870
Takipteki faktoring alacakları	33.331	23.478
Brüt faktoring alacakları	1.964.515	1.252.971
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü		
Karşılığı	(33.331)	(23.478)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(24.548)	(13.765)
Kazanılmamış komisyon gelirleri	-	-
Faktoring alacakları, net	1.906.636	1.215.728

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2013 itibarıyla 632.036 TL'dir (2012: 531.901 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Deniz 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)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 159.256 TL (2012: 1.898 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 33.770 TL (2012: 48.302 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 101.943 TL (2012: 92.092 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarında takip edilmektedir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2013	2012
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.906.636	1.215.728
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış(*)	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	33.330	23.478
Brüt		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(33.330)	(23.478)
Net faktoring alacakları	1.906.636	1.215.728

(*) Vadesi geçmiş faktoring alacakları 90 gün sınırını aşan faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
0 - 1 ay	690.126	110.897
1 - 3 ay	750.171	857.970
3 - 12 ay	391.327	243.196
1 yıl ve üzeri	75.012	3.665
	1.906.636	1.215.728

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(23.478)	(11.735)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(18.315)	(15.200)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	8.452	3.522
Kur farkları, diğer giderler	11	(65)
31 Aralık	(33.330)	(23.478)

Deniz 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 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013 %	2012 %
Basın – Yayın – Reklam – Tanıtım	16	27
Enerji	15	10
Otomotiv	15	1
Elektrik Elektronik	12	8
İnşaat – İnşaat Malz.	10	13
Finans	6	4
Tekstil	5	8
Metal – Makine	4	6
Diğer	17	23
	100	100

5. Alınan krediler

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

		2013		2012
	Faiz oran Aralığı	Tutarı	Faiz oran Aralığı	Tutarı
Yurtiçi bankalar				
TL	%7,50-%10,25	1.586.680	%6,40-%7,15	1.043.673

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir (2012: Sabit faizli ve kısa vadeli).

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

		2013		2012
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	15	922	1.322	-

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****7. Satılmaya hazır finansal varlıklar**

	2013	2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar	35.457	35.457

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

		2013		2012
	%	TL	%	TL
Deniz Leasing A.Ş. (maliyet değeri ile yansıtılan)	%16,38	35.457	%16,38	35.457
		35.457		35.457

Şirket, %16,38 sermaye payına sahip olduğu Deniz Leasing hisselerini, borsaya kayıtlı olmayanlar için gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda olduğundan maliyet değeri ile değerlendirmektedir.

8. Diğer borçlar

	2013	2012
Çeşitli gider tahakkukları	784	759
Diğer	10	-
	794	759

9. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

		2013		2012
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	40.419	38	1.270	-

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Personel kullanılmamış izin karşılığı	424	331
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	547	454
İkramiye Karşılıkları	-	1.313
	971	2.098

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

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 3.438,22 tam TL (31 Aralık 2012: 3.125,01 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:

Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5,0 enflasyon ve %8,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,62 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

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 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 tam TL (1 Ocak 2013: 3.129 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	454	248
Yıl içerisindeki artış	150	237
Ödenen kıdem tazminatı	(57)	(31)
31 Aralık	547	454

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

	2013	2012
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan muhtemel risk karşılığı(*)	2.013	5.184
Diğer karşılıklar	664	243
	2.677	5.427

(*) 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, karşılık ayırmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

11. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	325	119	-	444
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	298	2	-	300
	623	121	-	744
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(215)	(58)	-	(273)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(270)	(9)	-	(279)
	(485)	(67)	-	(552)
Net defter değeri				192
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	272	52	-	325
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	288	10	-	298
	560	62	-	622
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(181)	(35)	-	(216)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(261)	(7)	-	(268)
	(442)	(42)	-	(484)
Net defter değeri				138

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2012: Yoktur).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Yazılımlar, maliyet	889	-	-	889
Birikmiş itfa payları	(836)	-	-	(836)
Net defter değeri				53

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Yazılımlar, maliyet	833	56	-	889
Birikmiş itfa payları	(554)	(151)	-	(705)
Net defter değeri				184

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

1 Ocak 2006 itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin rayiç değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden		
<u>Zamanlama Farklılıkları</u>		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	547	454
Kullanılmamış İzin Karşılığı	424	331
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(937)	(1.322)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	40.457	1.270
İkramiye Karşılıkları	-	1.313
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	41.355	27.330
Diğer	1.149	254
	82.995	29.630

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	109	91
Kullanılmamış İzin Karşılığı	85	66
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(187)	(264)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	8.091	254
Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Prim Reeskontu	85	263
Faktoring Alacaklar Karşılığı	8.271	5.466
Diğer	145	50
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	16.599	5.926

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	5.926	4.081
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	10.673	1.845
Kapanış Bakiyesi	16.599	5.926

14. Peşin ödenmiş giderler

	2013	2012
Peşin ödenen giderler	2.276	1.236
	2.276	1.236
	2013	2012
Peşin ödenen vergi ve yükümlülükler	2.161	1.236
Diğer	115	-
	2.276	1.236

15. Özkaynaklar

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

	2013		2012	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	100	137.600	100	137.600

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. Özkaynaklar (devamı)

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.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK 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 bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır).

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda. olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

16. Esas faaliyet gelirleri

	2013	2012
Faktoring faiz gelirleri (net)	141.524	148.324
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	8.826	8.086
	150.350	156.410

17. Esas faaliyet giderleri

	2013	2012
Personel giderleri:	11.612	9.203
Seyahat giderleri	737	587
Kira giderleri	322	210
Haberleşme giderleri	247	34
Amortisman ve itfa payı giderleri	198	193
Denetim ve danışmanlık giderleri	196	168
Pazarlama ve reklam giderleri	109	65
Bilgi işlem giderleri	106	186
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	93	206
Kırtasiye giderleri	75	72
Diğer	1.190	812
	14.885	11.736

Deniz 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. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2013	2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	23.328	13.223
Eksi: peşin ödenen vergiler	(14.716)	(8.959)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(8.612)	(4.264)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka Sigorta Muamele Vergisi	1.639	1.220
Ödenecek Gelir Vergisi	714	0
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	74	58
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	68	58
Diğer	48	135
İşsizlik Sigortası-İşveren	10	8
İşsizlik Sigortası-Personel	5	4
Ödenecek Katma Değer Vergisi	3	2
Menkul Sermaye İradı Vergisi	0	8
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	2.561	1.493

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).

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

Deniz 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. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

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 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2013	2012
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(23.328)	(13.223)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	10.673	1.845
Toplam vergi (gideri)	(12.655)	(11.378)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Vergi öncesi kar	63.226	69.421
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(12.645)	(13.884)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(10)	5.506
Cari yıl vergi gideri	(12.655)	(11.378)

19. Diğer faaliyet giderler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Muhtemel riskler için ayrılan karşılık gideri	2.013	5.184
Dava ve mahkeme masrafları	968	439
Diğer	708	356
	3.689	5.979

20. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	2013	2012
Hissedarlara ait net kar	50.572	58.043
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	137.600.000	137.600.000
Hisse başına kazanç	0,37	0,42

Deniz 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. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2013
Eurodeniz Offshore	10,25	01/02/2014	518.000
Denizbank Bahreyn	10,25	01/02/2014	209.500
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2012
Eurodeniz Offshore	7,15	02/01/2013	374.500

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Denizbank A.Ş.	1.909	3.468
Denizbank AG	1.037	2.919
	2.946	6.387

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Denizbank A.Ş.	107	49
Denizbank AG	2	4
Eurodeniz Offshore	0	88
	109	141

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Eurodeniz Offshore	9.454	11.429
Denizbank Bahreyn	3.920	1.947
Denizbank AG	0	11.099
Denizbank A.Ş.	27	90
	13.401	24.565

İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/Zararı:

	2013	2012
Denizbank A.Ş.	(62.115)	16.293
	2013	2012
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)(**)	2.427	1.404

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve amortisman ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. 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 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.

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

2013	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%100	%48,2
Avrupa ülkeleri	%0	%51,8

2012	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%100	%49,9
Avrupa ülkeleri	%0	%50,1

Deniz Faktoring A.Ş.

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

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

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2013			2012		
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.906.636	6.009	937	1.215.718	6.463	1.322
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.906.636	6.009	937	1.215.718	6.463	1.322
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)						
- Genel kredi karşılığı (-) (**)						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	33.330	-	-	23.478	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayrılmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

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.

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) Deniz faktoring Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2013			2012		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	0,31%	0,21%	5,63%	0,28%	0,22%	5,21%
Faktoring alacakları, net	7,19%	7,59%	14,79%	8,89%	8,08%	19,17%
Pasifler						
Finansal borçlar	1,84%	1,17%	7,54%	2,34%	2,47%	10,68%

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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	2.947	-	-	3.064	6.011
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	937	-	-	-	937
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	35.457	35.457
Faktoring alacakları	1.440.297	391.328	75.011	-	1.906.636
Maddi duran varlıklar	-	-	-	192	192
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	53	53
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	2.276	2.276
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	16.599	16.599
Diğer aktifler	-	-	-	11	11
Toplam aktifler	1.444.181	391.328	75.011	57.652	1.968.172
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	(21.877)	(18.580)	-	-	(40.457)
Alınan krediler	(1.403.040)	(183.640)	-	-	(1.586.680)
Faktoring borçları	(506)	-	-	-	(506)
İhraç edilen menkul kıymetler	(74.336)	(44.056)	-	-	(118.392)
Muhtelif borçlar	-	-	-	(1.090)	(1.090)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(2.561)	(2.561)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(3.648)	(3.648)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(8.612)	(8.612)
Toplam pasifler	(1.499.759)	(246.276)	-	(15.911)	(1.761.946)
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(55.578)	(145.052)	(75.011)	(41.741)	(206.226)

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

2012	3 aya kadar	3 – 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	3.629	-	-	2.834	6.463
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	1.322	1.322
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	35.457	35.457
Faktoring alacakları	968.867	243.196	3.665	-	1.215.728
Maddi duran varlıklar	-	-	-	138	138
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	184	184
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1.236	1.236
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	5.926	5.926
Diğer aktifler	-	-	-	69	69
Toplam aktifler	972.496	243.196	3.665	47.166	1.266.523
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	1.270	1.270
Alınan krediler	1.043.673	-	-	-	1.043.673
Faktoring borçları	968	-	-	-	968
Muhtelif borçlar	-	-	-	759	759
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.493	1.493
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	7.525	7.525
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	4.264	4.264
Toplam pasifler	1.044.641	-	-	15.311	1.059.952
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(72.145)	243.196	3.665	31.855	206.571

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. 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.

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

					Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
2013	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	(1.416.171)	(180.000)	-	-	(1.596.171)
İhraç edilen menkul kıymetler	(75.000)	(45.000)	-	-	(120.000)
Faktoring borçları	(506)	-	-	-	(506)
Diğer Borçlar	-	-	-	(1.084)	(1.084)
Toplam	(1.491.677)	(225.000)	-	(1.084)	(1.717.761)

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

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

2012	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme Uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
Alınan krediler	(1.041.450)	-	-	-	(1.043.673)
Faktoring Borçları	(968)	-	-	-	(968)
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-	(759)	(759)
Toplam	(1.042.418)	-	-	(759)	(1.045.400)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 250.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nin, AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 2013	Kar/(Zarar) 2012
ABD\$	640	1.932
AVRO	32.466	2.480
GBP	1.731	1.148

TL'nin ABD\$'i ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2013	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	851	3.535	1.244	381	6.011
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	922	-	-	15	937
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	35.457	35.457
Faktoring alacakları (*)	4.803	321.323	16.109	1.564.401	1.906.636
Maddi duran varlıklar	-	-	-	192	192
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	53	53
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	2.276	2.276
Diğer aktifler	-	-	-	16.599	16.599
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	11	11
Toplam aktifler	6.576	324.858	17.353	1.619.385	1.968.172
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	(38)	-	-	(40.419)	(40.457)
Alınan krediler	-	-	-	(1.586.680)	(1.586.680)
Faktoring borçları	(124)	(42)	(2)	(338)	(506)
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	(118.392)	(118.392)
Diğer borçlar	(19)	(156)	(41)	(874)	(1.090)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	(2.561)	(2.561)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(3.648)	(3.648)
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(8.612)	(8.612)
Toplam pasifler	(181)	(198)	(43)	(1.761.524)	(1.761.946)
Net pozisyon	6.395	324.660	17.310	(142.139)	206.226
2012	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	1.076	1.313	3.537	537	6.463
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	1.322	1.322
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	35.457	35.457
Faktoring alacakları	18.272	23.650	8.111	1.165.695	1.215.728
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	138	138
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	184	184
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1.236	1.236
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	69	69
Diğer aktifler	-	-	-	5.926	5.926
Toplam aktifler	19.348	24.963	11.648	1.210.564	1.266.523
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(1.270)	(1.270)
Alınan krediler	-	-	-	(1.043.673)	(1.043.673)
Faktoring borçları	-	-	(136)	(832)	(968)
Diğer borçlar	(24)	(166)	(37)	(532)	(759)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(1.493)	(1.493)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(7.525)	(7.525)
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(4.264)	(4.264)
Toplam pasifler	(24)	(166)	(173)	(1.059.589)	(1.059.952)
Net pozisyon	19.324	24.798	11.475	150.975	206.571

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2013	2012
AVRO	2,9365	2,3517
ABD\$	2,1343	1,7826
GBP	3,5114	2,8708

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 kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

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.

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 gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2013

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	937	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	937	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	40.457	-
Toplam yükümlülükler	-	40.457	-

2012

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1.322	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	1.322	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	1.270	-
Toplam yükümlülükler	-	1.270	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanan Deniz Leasing A.Ş. hisse senetleri borsaya kote olmadığı için değerleri maliyet bedelleri ile gösterilmiştir ve yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2013	2012
Aktif toplamı	1.968.172	1.266.523
Toplam öz kaynak (B)	206.226	206.571
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	10%	16%

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

2013	Süresiz
Teminat mektubu	7.030 TL
2012	Süresiz
Teminat mektubu	5.128 TL

Şirket 7.030 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (2012:5.128 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket 09 Ocak 2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurtiçi ihraçlarda, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya satış şeklinde en fazla 1.200.000.000 TL tutara kadar gerçekleştireceği finansman bonusu ve/veya tahvil ihracı için BDDK, SPK, BİST ve diğer tüm merciler nezdinde başvuruların tamamlanması için genel müdürlüğü yetkili kılmiştir.