

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

3. 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 Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek 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:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus:

5. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli yıl sonu finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından 20 Şubat 2012 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 15 Şubat 2013

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
NAZIM HESAP KALEMLERİ	3
GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-36
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-19
3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	20
4 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	20-22
5 ALINAN KREDİLER.....	22
6 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	23
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
9 DİĞER AKTİFLER	25-26
10 MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	26
11 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU.....	26-27
12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)	28
13 ÖZKAYNAKLAR	28-29
14 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	30
15 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	30
16 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELEĞİ VE DÜZEYİ	33-36
19 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	36

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	3	11.232	-	11.232	2.421	437	2.858
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)							
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan							
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
III. BANKALAR	3	942.586	-	942.586	17.101.874	544.512	17.646.386
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4	621.502.320	-	621.502.320	466.061.322	-	466.061.322
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		621.502.320	-	621.502.320	466.061.322	-	466.061.322
6.1.1 Yurt İçi		642.581.804	-	642.581.804	485.958.195	-	485.958.195
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(21.079.484)	-	(21.079.484)	(19.896.873)	-	(19.896.873)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ							
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4						
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		19.747.362	-	19.747.362	11.826.418	-	11.826.418
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4 Özel Karşılıklar (-)		(19.747.362)	-	(19.747.362)	(11.826.418)	-	(11.826.418)
X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)							
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)							
XIII. İŞTİRAKLER (Net)							
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	16.415.316	-	16.415.316	15.942.810	-	15.942.810
XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	177.279	-	177.279	150.074	-	150.074
16.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2 Diğer		177.279	-	177.279	150.074	-	150.074
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	2.313.814	-	2.313.814	-	-	-
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	9	3.495.989	-	3.495.989	1.018.027	-	1.018.027
AKTİF TOPLAMI		644.858.536	-	644.858.536	500.276.528	544.949	500.821.477

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	5	405.458.533	-	405.458.533	378.022.055	1.140.035	379.162.090
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	4	1.002.509	-	1.002.509	422.150	-	422.150
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	149.069.326	-	149.069.326	47.736.603	-	47.736.603
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		149.069.326	-	149.069.326	47.736.603	-	47.736.603
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	10	366.059	-	366.059	289.375	-	289.375
VII.	DiĞER YABANCI KAYNAKLAR	10	40.833	-	40.833	153.692	-	153.692
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	3.240.202	-	3.240.202	2.435.437	-	2.435.437
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	6	1.798.679	-	1.798.679	1.450.091	-	1.450.091
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.798.679	-	1.798.679	1.450.091	-	1.450.091
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	137.309	-	137.309
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	13	83.882.395	-	83.882.395	69.034.730	-	69.034.730
14.1	Ödenmiş Sermaye		30.000.000	-	30.000.000	30.000.000	-	30.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri		12.350.666	-	12.350.666	9.824.200	-	9.824.200
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	7	12.350.666	-	12.350.666	9.824.200	-	9.824.200
14.2.5	İştirakler Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr Yedekleri		4.154.587	-	4.154.587	3.558.812	-	3.558.812
14.3.1	Yasal Yedekler		4.154.587	-	4.154.587	3.558.812	-	3.558.812
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		37.377.142	-	37.377.142	25.651.718	-	25.651.718
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		25.055.943	-	25.055.943	16.202.070	-	16.202.070
14.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		12.321.199	-	12.321.199	9.449.648	-	9.449.648
	PASİF TOPLAMI		644.858.536	-	644.858.536	499.681.442	1.140.035	500.821.477

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		58.032.139	-	58.032.139	57.114.317	-	57.114.317
III. ALINAN TEMİNATLAR		8.175.000	-	8.175.000	143.000	-	143.000
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	19	263.800	-	263.800	213.800	-	213.800
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		633.795.730	26.119.304	659.915.034	483.637.825	19.156.934	502.794.759
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		700.266.669	26.119.304	726.385.973	541.108.942	19.156.934	560.265.876

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		113.359.455	77.158.352
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		113.359.455	77.158.352
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		93.466.362	48.250.440
1.1.1.1	İskontolu		93.466.362	48.250.440
1.1.1.2	Diğer		-	-
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		19.893.093	28.907.912
1.1.2.1	İskontolu		19.857.855	28.907.912
1.1.2.2	Diğer		35.238	-
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	14	(27.506.196)	(22.468.784)
2.1	Personel Giderleri		(19.670.135)	(16.948.687)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(242.462)	(218.315)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(7.593.599)	(5.301.782)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	15	6.316.676	2.944.097
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		328.498	55.377
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		213	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		213	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		487.955	360.505
3.7	Diğer		5.500.010	2.528.215
IV.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(63.137.817)	(40.714.786)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(48.812.275)	(34.554.021)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(12.839.758)	(5.703.597)
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.485.784)	(457.168)
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	(13.352.409)	(4.468.687)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	15	(176.344)	(597.640)
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(176.344)	(597.640)
6.5	Diğer		-	-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		15.503.365	11.852.552
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		15.503.365	11.852.552
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	16	(3.182.166)	(2.402.904)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.827.274)	(2.812.147)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		645.108	409.243
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)	11	12.321.199	9.449.648
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		12.321.199	9.449.648
	Hisse Başına Kâr / Zarar		0,41	0,31

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		-	-
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		-	-
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		720.451	4.197.033
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
5.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	11	1.806.015	(839.408)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		2.526.466	3.357.625
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI		12.321.199	9.449.648
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)		14.847.665	12.807.273

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																	
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																	
ONCEKI DONEM (31 Aralık 2011)																	
I. Önceki Dönem Başı Bakiyesi 1 Ocak 2011	13	30.000.000	-	-	-	3.222.159	-	-	-	4.460.411	12.078.312	-	6.466.575	-	-	-	56.227.457
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi																	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																	
III. Yeni Bakiye (I+II)		30.000.000				3.222.159				4.460.411	12.078.312		6.466.575				56.227.457
IV. Dönem İçindeki Değişimler																	
V. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar																	
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																	
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																	
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
VIII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları													3.357.625				3.357.625
IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																	
X. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
XI. Kur Farkları																	
XII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XIII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XIV. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																	
XV. Hisse Senedi İhraç																	
XVI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XVII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																	
XVIII. Sermaye Benzeri Krediler																	
XVIII. Dönem Net Kârı veya Zararı										9.449.648							9.449.648
XIX. Kâr Dağıtım						336.653				(4.460.411)	4.123.758						
19.1 Dağıtılan Temettü																	
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar						336.653				(4.460.411)	4.123.758						
19.3 Diğer																	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)		30.000.000				3.558.812				9.449.648	16.202.070		9.824.200				69.034.730
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2012)																	
I. Önceki Dönem Başı Bakiyesi 1 Ocak 2012	13	30.000.000				3.558.812				9.449.648	16.202.070		9.824.200				69.034.730
II. Dönem İçindeki Değişimler																	
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
IV. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar																	
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																	
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																	
V. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
VI. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																	
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																	
VIII. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
IX. Kur Farkları																	
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																	
XIII. Hisse Senedi İhraç																	
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																	
XVI. Sermaye Benzeri Krediler																	
XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı										12.321.199							12.321.199
XVIII. Kâr Dağıtım						595.775				(9.449.648)	8.853.873						
17.1 Dağıtılan Temettü																	
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar						595.775				(9.449.648)	8.853.873						
17.3 Diğer																	
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII)		30.000.000				4.154.587				12.321.199	25.055.943		12.350.666				83.882.395

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		48.184.561	18.148.310
1.1.1 Alman Faizler/Kiralama Gelirleri		93.753.667	48.250.440
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	(1.040.052)
1.1.3 Alman Temettüleri		-	-
1.1.4 Alman Ücret ve Komisyonlar		19.893.093	28.907.912
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	20.800
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	5.348.685	2.898.196
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	14	(19.321.547)	(16.628.259)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1.815.844)	(1.940.144)
1.1.9 Diğer		(49.673.493)	(42.320.583)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(132.603.691)	(427.835)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(155.399.805)	(115.910.366)
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		(1.832.854)	(206.664)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		657.043	214.457
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alman Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		25.846.364	114.421.530
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1.874.439)	1.053.208
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(84.419.130)	17.720.475
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7,8	(268.970)	(578.186)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		62.376	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(206.594)	(578.186)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		148.266.551	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(80.336.253)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		67.930.298	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	97.517
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/ Artış		(16.695.426)	17.239.806
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	17.649.244	409.438
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	953.818	17.649.244

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	15.503.365	11.852.552
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.827.274)	(2.812.147)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(3.827.274)	(2.812.147)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	-	-
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	11.676.091	9.040.405
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(538.490)	(595.775)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	11.137.601	8.444.630
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DIĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,3713	0,2815
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	37,13	28,15
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılının dağıtılabilir kar tutarına ilişkin henüz bir karar almamıştır.

(**) 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 edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 645.108 TL (2011: 409.243 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şetat Faktoring A.Ş., sanayi ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 20 Eylül 1992 tarihinde kurulmuştur. Şetat Faktoring A.Ş.’nin ticari unvanı, 12 Haziran 2002 tarihinde 5568 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Şirket müşterilerinin talebine göre, yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket’in ortakları ve ortaklık paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Yuda Elenkave	39,82	11.945.130	39,82	11.945.130
Nedim Menda	34,85	10.455.000	34,85	10.455.000
Jak Sucuz	10,20	3.060.000	10,20	3.060.000
Raşel Elenkave	5,11	1.530.000	5,11	1.530.000
Credit Suisse Investments (Netherlands) B.V.	9,90	2.970.000	9,90	2.970.000
Can Güney	0,04	13.290	0,04	13.290
Ayşe Bayoğlu	0,04	13.290	0,04	13.290
İbrahim Betil	0,04	13.290	0,04	13.290
Toplam	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000

Şirket’in merkezi Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe / İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 178 çalışanı vardır (31 Aralık 2011: 179).

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu Yönetim Kurulu’na verilmek üzere Şirket yöneticileri tarafından 15 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu’nun, Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları tahsis etme hakkı bulunmaktadır.

Şirket bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, bu finansal tablolarını Türk Lirası (“TL”) olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ” (“Finansal Tablo Tebliği”) çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 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” hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Raporlama Para Birimi

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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 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.

Yeniden sınıflandırmalar kapsamında, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren bilançoda muhtelif borçlar içerisinde sınıflandırılan 153.692 TL tutarındaki satıcılara borçlar, personele borçlar ve diğer borçlar diğer yabancı kaynaklar altına sınıflandırılmıştır

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. *Yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler*

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS ‘lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

b) Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket’in 2012 yılında erken uygulanması benimsenmiş yeni ya da değişikliğe uğramış standart yoktur.

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda itfa edilmiş 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 tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmiştir (Dipnot 17).

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Factoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Factoring alacakları, factoring müşterilerine finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosuna itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket şüpheli alacaklara ilişkin karşılıkları, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring 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 factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılabilir. Ancak şirket şüpheli alacak olarak sınıfladığı tüm alacaklara %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, Şirket alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliği'nde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilmektedir.

İlgili tebliğde 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 factoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tün yasal prosedürlerin tamamlanması 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.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Yabancı para işlemleri

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

Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in binaları TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 2011 yılının Aralık ve 2013 yılının Ocak ayında yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen binalar ve arsalar dışındaki diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilir ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilir.

Maddi duran varlıklar da, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynak grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülür; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman tabii tutulmuştur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir

Bina	50 yıl
Mobilya ve mefruşat	4-5 yıl
Ofis makineleri ve motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıl karları hesabına aktarılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran 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.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanun’u kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 6).

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Borçlara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal 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 (Dipnot 19).

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler

Şirket'in finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, faktoring borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faiz gelirleri

Faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(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.

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.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yasanmış 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 11).

Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan bankalardan alacaklar dikkate almıştır (Dipnot 3).

Sermaye ve temettüleri

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

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazançla ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte gelir tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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:

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

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

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

Bu kapsamda Şirket'in rayiç değer ile muhasebeleştiği Maddi Duran Varlıkları üzerinden ileriki dönemlerde ortaya çıkabilecek satış karını 5 yıl karı dağıtmama niyetindedir (Dipnot 11).

Koşullu varlık ve yükümlülüklerin tanınması

Şirket'in dava konusu olan Vergi idaresinden alacaklar bakiyesi ile ilgili davanın kazanılması neredeyse kesin olduğu için ilgili tutarlar finansal tablolarda koşullu varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Diğer taraftan yine dava konusu olan vergi cezaları, ilgili davaların kaybedilme ihtimalinin bulunmaması dolayısıyla, finansal tablolarda koşullu yükümlülük olarak muhasebeleştirilmemiştir (Dipnot 9).

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2012	2011
Kasa	11.232	2.858
Bankalar	942.586	17.646.386
- vadesiz mevduatlar	942.586	14.139.187
- vadeli mevduatlar	-	3.507.199
	953.818	17.649.244

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tutarı 953.818 TL'dir (31 Aralık 2011: 17.649.244 TL).

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

	2012	2011
Yurtiçi faktoring alacakları	642.581.804	485.958.195
Yurtiçi faktoring borçları	(1.002.509)	(422.150)
Takipteki faktoring alacakları	19.747.362	11.826.418
Brüt faktoring alacakları	661.326.657	497.362.463
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(19.747.362)	(11.826.418)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(21.079.484)	(19.896.873)
Factoring alacakları, net	620.499.811	465.639.172

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 642.946.750 TL'dir (31 Aralık 2011: (485.412.154 TL)). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm faktoring alacakları sabit faizlidir.

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2012	2011
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	621.502.320	466.061.322
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	19.747.362	11.826.418
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(19.747.362)	(11.826.418)
Net faktoring alacakları	621.502.320	466.061.322

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	3.186.905	3.186.905	2.349.175	2.349.175
Vadesi 3-6 ay geçen	1.446.546	1.446.546	635.231	635.231
Vadesi 6 ay ve üzeri geçen	15.113.911	15.113.911	8.842.012	8.842.012
Toplam	19.747.362	19.747.362	11.826.418	11.826.418

Factoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
0 - 1 ay	182.594.400	176.667.463
1 - 3 ay	279.715.061	191.238.609
3 - 12 ay	179.271.109	117.495.082
12 ay ve üstü	1.001.234	557.041
	642.581.804	485.958.195

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	11.826.418	9.750.289
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	13.352.409	4.468.687
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar (Dipnot 15)	(5.348.685)	(2.325.657)
Aktiften silinenler	(82.780)	(66.901)
31 Aralık	19.747.362	11.826.418

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring alacakları için müşterilerden alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Teminat çek ve senetleri	8.175.000	130.000
	8.175.000	130.000

Brüt factoring alacaklarının sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	%	2011	%
Demir çelik	86.868.239	14	55.486.780	11
Tekstil	78.033.856	12	69.328.870	14
İnşaat	61.354.262	10	50.490.583	10
Turizm	45.664.204	7	35.287.421	7
Gıda	43.715.129	7	41.904.743	9
Kağıt ürünleri	40.360.235	6	26.591.726	5
Ticaret	38.527.389	6	40.915.713	8
Kauçuk ve plastik ürünler	38.124.182	6	20.176.530	4
Elektrik ve elektronik	37.594.883	6	32.771.923	7
Otomotiv	31.237.144	5	15.446.891	3
Kimya	30.000.452	5	20.207.407	4
Makine	23.837.509	4	20.028.390	4
Deri ve deri ürünleri	14.072.241	2	7.319.770	3
Tarım	13.610.957	2	10.564.824	2
Ağaç ve orman ürünleri	7.058.471	1	3.862.039	2
Diğer	52.522.651	7	35.574.585	7
	642.581.804	100	485.958.195	100

5. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 2011 Aralık tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2012		2011		TL
	Efektif Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Efektif Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	
Alınan krediler					
TL	5,08-12,57	405.458.533	405.458.533	10,50-16,00	378.022.055
JPY	-	-	-	3,00	46.873.913
		405.458.533			379.162.090

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	2012	2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1.006.395	942.983
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	792.284	507.108
	1.798.679	1.450.091

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

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 kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen veya askere çağrılan veya vefat eden personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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:

	2012	2011
İskonto oranı (%)	2,36	3,91
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	96	100

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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.917,27 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	942.983	724.668
Dönem içinde iptal edilen	(179.050)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	242.462	218.315
31 Aralık	1.006.395	942.983

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İhaveler	Değer Artışları	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:						
Binalar (*)	15.189.157	67.665	608.780	-	-	15.865.602
Mobilya ve demirbaşlar	1.708.608	104.051	-	-	(214.443)	1.598.216
Taşıtlar	142.432	-	-	-	(142.432)	-
Özel maliyetler	590.195	10.847	-	-	(392.774)	208.268
	17.630.392	182.563	608.780	-	(749.649)	17.672.086
Birikmiş amortisman:						
Binalar	-	(111.671)	111.671	-	-	-
Mobilya ve demirbaşlar	(1.073.875)	(263.866)	-	-	214.443	(1.123.298)
Taşıtlar	(142.432)	-	-	-	142.432	-
Özel maliyetler	(471.275)	(54.971)	-	-	392.774	(133.472)
	(1.687.582)	(430.508)	111.671	-	749.649	(1.256.770)
Net defter değeri	15.942.810					16.415.316

	1 Ocak 2011	İhaveler	Değer Artışları	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:						
Binalar (*)	11.928.259	4.976	3.255.922	-	-	15.189.157
Mobilya ve demirbaşlar	1.332.027	376.581	-	-	-	1.708.608
Taşıtlar	142.432	-	-	-	-	142.432
Özel maliyetler	493.559	96.636	-	-	-	590.195
	13.896.277	478.193	3.255.922	-	-	17.630.392
Birikmiş amortisman:						
Binalar	(673.419)	(267.692)	941.111	-	-	-
Mobilya ve demirbaşlar	(869.042)	(204.833)	-	-	-	(1.073.875)
Taşıtlar	(142.432)	-	-	-	-	(142.432)
Özel maliyetler	(430.796)	(40.479)	-	-	-	(471.275)
	(2.115.689)	(513.004)	941.111	-	-	(1.687.582)
Net defter değeri	11.780.588					15.942.810

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 5.571.540TL (31 Aralık 2011: 5.217.618 TL)'dir.

(*) Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değerleri TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 2012 ve 2011 yıllarında sırasıyla Eylül ve Aralık aylarında ve 2013 yılında Ocak ayında gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirkettir.

Binalar tarihi maliyet esasına göre izlenseydi, tutarları aşağıdaki gibi olacaktı.

	2012	2011
Maliyet	2.864.900	2.908.906
Birikmiş amortisman	(703.415)	(591.744)

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	380.813	86.407	-	467.220
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(230.739)	(59.202)	-	(289.941)
Net defter değeri	150.074			177.279

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	280.820	99.993	-	380.813
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(168.589)	(62.150)	-	(230.739)
Net defter değeri	112.231			150.074

9. DİĞER AKTİFLER

	2012	2011
Vergi dairesinden alacaklar	2.455.313	-
İş avansları	740.359	808.300
Peşin ödenen giderler	134.625	122.142
Diğer	165.692	87.585
	3.495.989	1.018.027

Şirket'in 2009 yılına ilişkin kayıtları üzerinde Mecidiyeköy Vergi Dairesi'nce (“Vergi idaresi”) yapılan vergi incelemesi sonucu düzenlenen 12 Eylül 2012 tarih ve 2012-A-998-14 sayılı (sınırlı) vergi inceleme raporunda iddia edilen kesinleşmiş matrah farkı için Vergi idaresince 20121128665090000001 ana takip numaralı, gecikme zammı haricinde toplam 1.718.894 TL tutarında bir ödeme emri düzenlenmiştir. Şirket, bu ödeme emri konusu meblağı ve ilgili gecikme faiz tutarı ile beraber 2.417.229 TL tutarını, Vergi idaresine, ihtirazi kayıt ile düşerek ödemiş ve sonrasında ödeme emrinin iptali için İstanbul 2. Vergi Mahkemesinin 2012/3104 E. sayılı dosya ile dava açmış olup, açılan bu dava halen devam etmektedir.

Bununla beraber, 28 Kasım 2012 tarih ve 20121128665080000001 sayılı ödeme emri beraberinde, Vergi idaresi Şirket'e söz konusu matrah farkı ile ilgili 38.090 TL gecikme zammı tahakkuk ettirerek, 27 Kasım 2012 tarih ve 20121127665080000001 ana takip numaralı ödeme emrini düzenlemiştir. Şirket belirtilen tutarı ihtirazi kayıt düşerek ödemiş, akabinde belirtilen ödeme emrinin iptali için İstanbul 2. Vergi Mahkemesinin 2012/3104 E. sayılı dosya ile dava açmış olup, ilgili dava devam etmektedir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER AKTİFLER (Devamı)

Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 2.455.318 TL’yi, ilgili davaları kazanma ihtimalinin neredeyse kesin olması nedeniyle finansal tablolarında “diğer aktifler” kalemi altında muhasebeleştirmiştir.

Diğer taraftan, Vergi dairesine ihtirazi kayıtlarla ödenen bu tutarlarının yanında, Vergi idaresince 2012112713508000002 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2009 yılına ilişkin olarak ikmalen 169.016 TL Kurumlar Vergisi salmış ve 169.016 TL Vergi Ziyai Cezası kesmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine karşı açılan dava İstanbul 8. Vergi Mahkemesinin 2012/3327 E. sayılı dosyasında devam etmektedir. Yine Vergi idaresi tarafından 2012112713508000001 numaralı vergi/ceza ihbarnamesi ile 2010 yılına ilişkin olarak 313.486 TL Kurumlar Vergisi salınmış ve 313.486 TL Vergi Ziyai Cezası kesilmiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine karşı açılan dava İstanbul 8. Vergi Mahkemesinin 2012/3328 E. sayılı dosyasında devam etmektedir.

Şirket yukarıda belirtilen 2012112713508000002 ve 2012112713508000002 numaralı ihbarnamelere karşı, önceki mahsup dilekçelerinin işleme konulmamasına istinaden herhangi bir ödeme yapmamış, bu ihbarnameler karşı açılan davaların kaybedilme ihtimalinin bulunmaması dolayısıyla finansal tablolarında herhangi bir karşılık tutarı ayırmamıştır.

10. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	2012	2011
Satıcılara borçlar	366.059	279.215
Personele borçlar	19.581	159.600
Diğer	21.252	4.252
	406.892	443.067

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/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 değişikliklerle 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 bu finansal tablolarda Şirket’in Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırdığı arazi ve binaların gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden ve yeniden değerlendirilen Maddi Duran Varlıkları üzerinden 5 yıl karı dağıtmama niyetinde olduğundan %5’lik etkin oran (31 Aralık 2011: %20) kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20’lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU (Devamı)

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2012	2011	2012	2011
Factoring alacakları				
değer düşüklüğü karşılığı	9.228.691	4.380.478	1.845.738	876.096
Kazanılmamış komisyon gelirleri	2.856.991	5.740.888	571.398	1.148.178
Maddi ve maddi olmayan				
duran varlıkların matrah farkı	1.886.467	1.665.727	377.293	333.145
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1.798.679	1.450.091	359.736	290.018
Diğer	644.865	11.688	128.973	2.338
Ertelenmiş vergi varlıkları			3.283.138	2.649.775
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile yeniden değerlendirilmiş arasındaki net fark (özkaynaklarda)	13.000.702	12.280.251	650.034	2.456.050
İhraç edilen menkul kıymetler ve krediler iskonto edilmiş maliyet farkları	1.596.451	1.655.169	319.290	331.034
Ertelenmiş vergi borcu			969.324	2.787.084
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) net			2.313.814	(137.309)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2012	2011
Gelir tablosuna kaydedilen	645.107	409.243
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosuna kaydedilen	1.806.016	(839.408)
31 Aralık	2.451.123	(430.165)

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	2012	2011
İhraç edilen tahviller	149.069.326	47.736.603
	149.069.326	47.736.603

Şirket’in ihraç etmiş olduğu tahviller ve özellikleri şu şekildedir:

ISIN CODE	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRSLDFK41317	17 Nisan 2012	20.000.000	18 Nisan 2013	Halka Arz	Ayda bir kupon ödemeli
TRSLDFK1312	8 Mayıs 2012	40.000.000	8 Kasım 2013	Halka Arz	Ayda bir kupon ödemeli
TRSLDFK51415	8 Mayıs 2012	40.000.000	8 Mayıs 2014	Halka Arz	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRSLDFK21418	22 Kasım 2012	30.000.000	21 Şubat 2014	Halka Arz	Ayda bir kupon ödemeli
TRSLDFK61153	29 Haziran 2012	20.000.000	29 Haziran 2015	Tahsisli Satış	Üç ayda bir kupon ödemeli

Şirket’in ihraç etmiş olduğu tahvillerin kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır. Tahvil ihracıyla birlikte özel durum açıklamaları ve finansal bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”)’nda yayınlanmaktadır.

13. ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (2011: 30.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 30.000.000 (2011: 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

	2012				2011		
	Ortaklık Pavy(%)	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	C Grubu Hisse	Toplam	Ortaklık Pavy(%)	Toplam
Yuda Elenkave	39,82	20.000	11.925.130	-	11.945.130	39,82	11.945.130
Nedim Menda	34,85	10.000	10.445.000	-	10.455.000	34,85	10.455.000
Jak Sucaz	10,20	10.000	3.050.000	-	3.060.000	10,20	3.060.000
Raşel Elenkave	5,11	10.000	1.520.000	-	1.530.000	5,11	1.530.000
Credit Suisse Investments (Netherlands) B.V.	9,90	-	-	2.970.000	2.970.000	9,90	2.970.000
Can Güney	0,04	-	13.290	-	13.290	0,04	13.290
Ayşe Bayoğlu	0,04	-	13.290	-	13.290	0,04	13.290
İbrahim Betil	0,04	-	13.290	-	13.290	0,04	13.290
Toplam	100,00	50.000	26.980.000	2.970.000	30.000.000	100,00	30.000.000

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

A, B ve C Grubu Hisse senetlerinin sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

- Şirket ana sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedar tarafından gösterilecek adaylar arasından, her halükarda en az 1 üyenin C Grubu hissedarlar veya C Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
- Şirket ana sözleşmesi gereğince şirket denetçilerinin sayısı beştir. Denetçilerin en az yarısından bir fazlasının A Grubu hissedarlar arasından veya A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, her halükarda en az 1 denetçinin C Grubu hissedarlar veya C Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Ayrıca, Şirket Genel Kurulu’nda alınacak olan kararlarda Şirket Ana Sözleşmesi’nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu hissedarların veya C Grubu hissedarların temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

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

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 dağıtımını sayılmamaktadır. Şirket bu çerçevedeki enflasyon farklarını 2006 yılında sermayeye ilave etmiştir.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2012	2011
Personel giderleri	19.670.135	16.948.687
Genel işletme giderleri	7.593.599	5.301.782
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 6)	242.462	218.315
	27.506.196	22.468.784

Genel işletme giderleri

Reklam ve ilan giderleri	2.145.690	970.966
Kiralama giderleri	1.307.045	1.054.868
İzin karşılığı gideri	792.284	320.428
Ofis giderleri	561.860	518.083
Seyahat giderleri	554.380	532.367
Danışmanlık giderleri	537.672	701.706
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	514.939	212.985
Haberleşme giderleri	457.984	370.243
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7,8)	489.710	575.154
Bakım ve onarım gideri	169.735	35.662
Diğer	62.300	9.320
	7.593.599	5.301.782

15. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	2012	2011
Diğer faaliyet gelirleri		
Kambiyo işlemleri karı	487.955	360.505
Bankalardan alınan faizler	328.498	55.377
Menkul kıymetlerden alınan faizler	213	-
Diğer gelirler (*)	5.500.010	2.528.215
	6.316.676	2.944.097

(*) Diğer gelirler

Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 4)	5.348.685	2.325.657
Diğer	151.325	202.555
	5.500.010	2.528.212

Diğer faaliyet giderleri

Kambiyo işlemleri zararı	176.344	597.640
	176.344	597.640

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2012	2011
Ödenecek kurumlar vergisi	2.050.683	872.003
Ödenecek BSMV	467.900	649.034
Ödenecek gelir vergisi	426.757	434.255
Ödenecek primler	281.310	436.674
Ödenecek damga vergisi	10.527	10.443
Ödenecek KDV	1.552	1.110
Ödenecek faktoring harçları	1.473	31.918
	3.240.202	2.435.437
Kurumlar ve gelir vergisi	3.529.386	2.812.147
Eksi: peşin ödenen vergiler	(1.478.703)	(1.940.144)
Vergi borçları - net	2.050.683	872.003

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 2012 yılı için %20'dir (2011: %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 hesaplanan 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 %15 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 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	(3.827.274)	(2.812.147)
Ertelenmiş vergi gider etkisi	645.108	409.243
Toplam vergi gideri	(3.182.166)	(2.402.904)

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

	2012	2011
Vergi öncesi kar	15.503.365	11.852.552
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(2.880.944)	(2.370.510)
Önceki dönem hesaplanan kurumlar vergisi ile tahakkuk eden arasındaki fark	(337.142)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	26.674	32.394
Vergiden muaf gelirler	9.245	-
Cari yıl vergi gideri	(3.182.166)	(2.402.904)

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler:

	2012	2011
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler	5.315.028	5.045.846

Bilanço bakiyeleri:

Alınan krediler

	2012	2011
Credit Suisse AG London Branch	240.091.700	131.018.805
	240.091.700	131.018.805

Gelir ve gider kalemleri

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

Kredi faiz giderleri

	2012	2011
Credit Suisse AG London Branch	26.964.777	8.630.924
	26.964.777	8.630.924

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilâtları düzenli olarak takip etmek 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Credit Suisse AG'den alınan 240.091.700 TL (31 Aralık 2011: 131.018.805 TL) tutarındaki kredisi dışında tüm varlık ve yükümlülükleri Türkiye'deki kuruluşlardan oluşmaktadır.

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 likidite riski kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini takip etme görevleri Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir.

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla piyasa faiz oranlarındaki 100 baz puan'lık bir değişim, değişken faizli yükümlülükleri üzerinde yaklaşık 871.554 TL etkisi vardır (2011: 1.787.554 TL).

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2012		2011	
	<u>JPY (%)</u>	<u>TL (%)</u>	<u>JPY (%)</u>	<u>TL (%)</u>
Aktifler				
Vadeli bankalar	-	-	-	10,07
Factoring alacakları, net	-	16,87	-	30,25
Pasifler				
Alınan krediler	-	10,04	3,00	15,44
İhraç edilen menkul kıymetler	-	9,99	-	13,39

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 dipnotundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Likidite önceliğiyle yönetilmektedir. 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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

2012	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	405.458.533	172.579.586	41.808.755	239.504.347	-	453.892.688
İhraç edilen menkul kıymetler	149.069.326	3.422.991	69.831.001	95.561.290	-	168.815.282
Toplam pasifler	554.527.859	176.002.577	111.639.756	335.065.637	-	622.707.970

2011	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	379.162.090	211.553.732	35.839.357	175.418.753	-	422.811.842
İhraç edilen menkul kıymetler	47.736.603	-	53.234.347	-	-	53.234.347
Toplam pasifler	426.898.693	211.553.732	89.073.704	175.418.753	-	476.046.189

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Şirket'in döviz cinsinden varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır. Dolayısıyla olası vergi öncesi dönem karına olası kur değişim etkisi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2011: TL'nin diğer kurlar karşındaki %10 değişimin etkisi aşağıdaki gibidir).

	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2012	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2011
ABD Doları	-	47.467
AVRO	-	7.028
JPY	-	(114.004)

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kazanması durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2012	ABD Doları	AVRO	JPY	Toplam
Alınan krediler	-	-	-	-
Nakit değerler ve bankalar	-	-	-	-
Net pozisyon	-	-	-	-
2011	ABD Doları	AVRO	JPY	Toplam
Alınan krediler	-	-	(1.140.035)	(1.140.035)
Nakit değerler ve bankalar	474.669	70.276	4	544.949
Net pozisyon	474.669	70.276	(1.140.031)	(595.086)

Yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
AVRO	2,3517	2,4438

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda 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 hesaplanır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun 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 edilir.

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

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (31 Aralık 2011: Geçmemektedir).

19. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket 263.800 TL tutarındaki teminatı mahkeme ve kuruluşlara vermiştir (31 Aralık 2011: 213.800 TL).

Şirket aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davalar bulunmaktadır (Dipnot 9). Şirket yönetimi davalı olduğu şarta bağlı olaylar ile ilgili olarak bu rapor tarihi itibarıyla kesinleşmiş karar olmaması, söz konusu davaların kaydedilme ihtimalinin bulunmaması ve bu davalarla ilgili muhtemel nakit çıkışının tam olarak güvenli bir biçimde ölçülememesinden dolayı ekli özet finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....