

ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:
İstanbul

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 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:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik 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 insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Deloitte.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 21 Mart 2014

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansa Durum Tablosu (Bilanço).....	1-2
Nazım Hesaplar.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	9-46

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)								
		BİN TÜRK LİRASI						
		CARİ DÖNEM 31.12.2013				ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2012		
AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	109	16	125	21	-	21	
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	87	-	87	-	-	-	
2.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-	
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-	
2.3 Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		87	-	87	-	-	-	
III. BANKALAR	6	780	-	780	705	-	705	
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-	
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	-	-	-	-	-	-	
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	8	486.962	-	486.962	305.239	-	305.239	
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		449.629	-	449.629	293.460	-	293.460	
6.1.1 Yurt İçi		468.305	-	468.305	306.169	-	306.169	
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-	
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(18.676)	-	(18.676)	(12.700)	-	(12.700)	
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		37.335	-	37.335	11.779	-	11.779	
6.2.1 Yurt İçi		37.335	-	37.335	11.779	-	11.779	
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-	
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-	
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-	
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-	
7.3 Takstitli 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 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-	
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-	
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-	
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-	
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	113	-	113	-	-	-	
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		12.032	-	12.032	8.877	-	8.877	
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-	
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
10.4 Özet Karşılıklar (-)		(11.919)	-	(11.919)	(8.877)	-	(8.877)	
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-	
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-	
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-	
XIV. İSTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-	
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-	
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	5.610	-	5.610	4.926	-	4.926	
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	35	-	35	19	-	19	
17.1 Şerefiye	12	-	-	-	-	-	-	
17.2 Diğer		35	-	35	19	-	19	
XVIII. FESİH ÖDENMİŞ GİDERLER	15	856	-	856	870	-	870	
XX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-	
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	6.166	-	6.166	4.352	-	4.352	
XXI. DİĞER AKTİFLER	16	3.559	-	3.559	2.484	-	2.484	
ARA TOPLAM		504.277	16	504.293	318.616	-	318.616	
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	14	-	-	-	-	-	-	
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-	
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
AKTİF TOPLAM		504.277	16	504.293	318.616	-	318.616	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)								
PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			CARİ DÖNEM 31.12.2013			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2012		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	17	217.302	-	217.302	113.277	4.763	118.040
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	18	97.215	-	97.215	77.573	-	77.573
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	19	-	1.057	1.057	-	1.275	1.275
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	1.123	1.123	-	1.581	1.581
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(66)	(66)	-	(106)	(106)
V.	İBRAC EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	21	118.219	-	118.219	61.076	-	61.076
5.1	Bonolar		66.908	-	66.908	15.000	-	15.000
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahvil		51.311	-	51.311	46.076	-	46.076
VI.	DİĞER BORÇLAR	20	476	-	476	352	-	352
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yürürlükteki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22	2.039	-	2.039	2.191	-	2.191
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	23	354	-	354	196	-	196
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	24	354	-	354	196	-	196
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		436.605	1.057	436.662	254.665	6.038	260.703
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZEKAYNAKLAR		67.631	-	67.631	57.913	-	57.913
16.1	Ödenmiş Sermaye	26	22.000	-	22.000	18.616	-	18.616
16.2	Sermaye Fedakası	26	19.709	-	19.709	22.196	-	22.196
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primi		19.709	-	19.709	19.709	-	19.709
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Fedakası		-	-	-	2.487	-	2.487
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(10)	-	(10)	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		1.143	-	1.143	580	-	580
16.5.1	Yasal Yedekler		1.143	-	1.143	580	-	580
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		24.789	-	24.789	16.521	-	16.521
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar	28	12.770	-	12.770	5.301	-	5.301
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zarar		12.019	-	12.019	11.220	-	11.220
	PASİF TOPLAM		503.236	1.057	504.293	312.578	6.038	318.616

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. NAZIM HESAPLAR							
BİN TÜRK LİRASI							
NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31.12.2013			31.12.2012		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		74,293	301	74,594	68,740	251	68,991
III. ALINAN TEMİNATLAR	8	55,429	116	55,545	22,035	1,275	23,310
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	30	10,688	-	10,688	3,188	-	3,188
V. TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2. Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1. Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1. Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2. Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2. Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	30	-	4,292	4,292	-	-	-
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 Varın Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	4,292	4,292	-	-	-
6.2.1. Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	4,292	4,292	-	-	-
6.2.2. Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3. Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4. Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5. Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		471,896	37,007	508,903	314,243	16,739	330,982
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		612,306	41,716	654,022	408,206	18,265	426,471

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
		BİN TÜRK LİRASI		
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	CARİ DÖNEM 01.01 - 31.12.2013	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01 - 31.12.2012
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	33	73,825	59,431
	FAKTORİNG GELİRLERİ		73,825	59,431
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		71,684	58,228
1.1.1	İskontolu		67,887	56,461
1.1.2	Diğer		3,797	1,767
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,141	1,203
1.2.1	İskontolu		508	67
1.2.2	Diğer		1,633	1,136
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(36,055)	(27,549)
2.1	Kullandan Kredilere Verilen Faizler		(16,156)	(11,386)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(9,280)	(14,590)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(203)	(218)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(10,416)	(1,555)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	BRÜT K/Z (I+II)		37,770	31,882
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(20,080)	(14,111)
4.1	Personel Giderleri		(14,327)	(9,605)
4.2	Kademli Tasminat Karşılığı Gideri		(99)	(91)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5,155)	(4,113)
4.5	Diğer		(499)	(602)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		17,690	17,771
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	35	2,043	1,224
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		73	41
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Ahın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		87	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		87	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		388	780
6.7	Diğer		1,495	400
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	37	(4,266)	(4,558)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	38	(421)	(446)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklığından Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-
8.5	Diğer		(421)	(446)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		15,046	13,997
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX-X+XI)		15,046	13,997
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (=)	39	(3,027)	(2,777)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4,858)	(4,591)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1,811	1,814
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		12,019	11,220
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklığından Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklığından Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (=)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		12,019	11,220
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA ERE YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU				
		BİN TÜRK LİRASI		
		CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012
		Dipnot		
I.	DÖNEM KAR/ZARARI			
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		12,019	11,220
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(10)	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(10)	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	24	(13)	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		3	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşlemeye İlişkin Yaşam Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		12,009	11,220

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU				
			BİN TÜRK LİRASI	
		Dipnot	CARİ DÖNEM 01.01 - 31.12.2013	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01 - 31.12.2012
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		25,442	8,901
1.1.1	Alınan Faizler-Kiralama Gelirleri		77,733	62,768
1.1.2	Ödenen Faizler-Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,141	1,205
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		1,495	444
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		790	273
1.1.8	Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(14,268)	(9,654)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(5,115)	(4,083)
1.1.10	Diğer		(37,536)	(42,049)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(76,555)	(70,423)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(192,078)	(129,645)
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		(744)	(3,759)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		19,642	(3,298)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		96,705	61,914
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(80)	4,365
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(51,113)	(61,521)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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		(1,220)	(630)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		(45)	(15)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1,265)	(645)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		55,000	60,675
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(675)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		(2,291)	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(152)	(717)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		52,557	59,283
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		179	(2,883)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	726	3,609
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	905	726

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORING A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

ULUSAL FAKTORING A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU		BİN TÜRK LİRASI	
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		CARİ DÖNEM (*)	ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
1.1	DÖNEM KÂRI	15.045	13.997
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.027)	(2.777)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(4.838)	(4.591)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.811	1.814
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	12.019	11.220
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(583)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(1.811)	(1.814)
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	10.208	8.843
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(2.291)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(2.291)
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in kar dağıtımına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) 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 1.811 Bin TL (2012: 1.814 Bin TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulusal Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 21 Aralık 1999 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir.

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi No:11 B Blok K:10 Maslak /İstanbul

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 132'dir (31 Aralık 2012: 72).

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu("Kurum") kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

TFRSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar (devamı)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi (devamı)

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34’teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34’teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 ²	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ²	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler) ¹	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama bulunmamaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla türev finansal araçlar haricinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği durumda maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Şirket'in, bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Krediler ve alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

Şirket vadeli döviz alım-satım işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, TMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,1343	1,7816
EURO	2,9365	2,3517
İngiliz Sterlini	3,5114	2,8708

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Tam Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevriminden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

ı. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediği için hisse başına kazanç hesaplaması sunulmamaktadır.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, 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.

l. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

m. İlişkili Taraflar:

Ekteki finansal tablolarda, Ulusal Faktoring A.Ş.'nin hissedarları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir faaliyet alanı veya coğrafi bölge bulunmamaktadır.

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

ö. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

p. Nakit Akış Tablosu:

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in factoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	109	16	21	-
	109	16	21	-

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir. Türev finansal varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer artışları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar, değer azalışları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler olarak sınıflanmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım işlemlerinden kaynaklanan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli döviz alım-satım işlemleri pozitif gerçeğe uygun değeri	87	-	-	-
	87	-	-	-

6. BANKALAR

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	780	-	705	-
	780	-	705	-

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	125	21
Vadesiz Mevduat	780	705
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	905	726

7. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	505.638	-	317.939	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(18.676)	-	(12.700)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	12.032	-	8.877	-
Brüt Faktoring Alacakları	498.994	-	314.116	-
Özel Karşılıklar (-)	(11.919)	-	(8.877)	-
	487.075	-	305.239	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
Yurtiçi kabili rücu	487.075	305.239
	487.075	305.239

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşteri çekleri	55.545	23.310
	55.545	23.310

Çeklerin yanısıra, teminat olarak 517.670 TL tutarında müşteri kefaletleri alınmıştır (31 Aralık 2012: 326.817 TL).

Factoring alacaklarına ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine 41.nolu dipnotta yer verilmiştir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
90 Güne Kadar	872	572
90-180 Gün Arası	1.043	901
180-360 Gün Arası	1.625	1.069
360 Gün Üzeri	8.492	6.335
	12.032	8.877

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket'in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başındaki karşılık, 1 Ocak	8.877	6.525
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.266	4.558
Aktiften silinen	(5)	(1.933)
Tahsilatlar	(1.219)	(273)
Dönem sonundaki karşılık, 31 Aralık	11.919	8.877

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	6.322	4.902

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	4.830	15	913	103	5.861
Alımlar	-	4	885	331	1.220
Çıkışlar	(30)	(4)	-	-	(34)
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	4.800	15	1.798	434	7.047
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	(351)	(4)	(553)	(27)	(935)
Dönem Amortismanı	(74)	(5)	(384)	(45)	(508)
Çıkışlar	4	2	-	-	6
31 Aralık 2013 Kapanış Bakiyesi	(421)	(7)	(937)	(72)	(1.437)
31 Aralık 2013 Net Değer Defteri	4.379	8	861	362	5.610

Finansal kiralama ile elde edilen binaların net defter değeri 2.461 bin TL’dir (31 Aralık 2012: 3.461 bin TL).

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	4.675	7	530	19	5.231
Alımlar	155	8	383	84	630
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	4.830	15	913	103	5.861
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(261)	(2)	(359)	(17)	(639)
Dönem Amortismanı	(90)	(2)	(194)	(10)	(296)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	(351)	(4)	(553)	(27)	(935)
31 Aralık 2012 Net Değer Defteri	4.479	11	360	76	4.926

Cari dönem amortisman giderini tamamı esas faaliyet giderleri içerisinde.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	50
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2013	2012
<u>Maliyetler (Haklar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	32	17
Alımlar	45	15
Çıkışlar	(10)	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	67	32
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(13)	(5)
Dönem Gideri	(21)	(8)
Çıkışlar	2	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(32)	(13)
<u>Net Defter Değeri</u>	35	19

Cari dönem itfa payının tamamı esas faaliyet giderleri içerisinde.

12. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen Vergi Varlığı	6.166	4.352

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelemiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar	(35)	(14)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	209	99
Kullanılmamış İzin Karşılığı	145	97
Kazanılmamış Gelir	18.676	12.700
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	11.919	8.877
Türev Reeskontları	(87)	-
	30.827	21.759

Ertelenen Vergi (Varlıkları) / Yükümlülükleri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar	(7)	(3)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	42	20
Kullanılmamış İzin Karşılığı	29	19
Kazanılmamış Gelir	3.735	2.540
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	2.384	1.776
Türev Reeskontları	(17)	-
	6.166	4.352

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	2013	2012
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	4.352	2.538
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	3	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	1.811	1.814
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	6.166	4.352

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Tahvil/Bono İhraç Giderleri	505	-	615	-
Sağlık Sigortası Giderleri	93	-	81	-
Factoring Harçları	71	-	29	-
Kırtasiye Giderleri	39	-	3	-
Kira Giderleri	32	-	27	-
Diğer Giderler	116	-	115	-
	856	-	870	-

16. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Peşin Ödenmiş Factoring Borçları	1.619	-	1.306	-
Personelden Alacaklar	915	-	664	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	861	-	514	-
Diğer	164	-	-	-
	3.559	-	2.484	-

17. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Krediler (1 Yıl İçinde Ödenecekler)	217.302	118.040
	217.302	118.040

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2013
TL	%10,22	217.302	217.302

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2012
TL	%8,33	113.277	113.277
Avro	%7,50	2.025	4.763
			118.040

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
Factoring işlemlerinden borçlar		98.834		78.879
Gelecek aylara ait faiz giderleri		(1.619)		(1.306)
		97.215		77.573

Factoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka factoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temliği yapan factoring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.

19. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	-	874	-	755
İki ile beş yıl arasındakiler	-	249	-	626
Geleceğe ait finansal giderler	-	(66)	-	(106)
Toplam finansal kiralama yükümlülüğü	-	1.057	-	1.275

20. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Muhtelif satıcılar	476	-	352	-
	476	-	352	-

21. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Bonolar	66.908	-	15.000	-
Tahviller	51.311	-	46.076	-
	118.219	-	61.076	-

İhraç edilen menkul kıymetlerin nominal değerleri toplamı 115.000 bin TL'dir. Finansman bonosunun vadesi 2 Ekim 2014, kuponlu tahvilin vadesi ise 8 Nisan 2015'tir. (31 Aralık 2012: İhraç edilen menkul kıymetlerin nominal değerleri toplamı 60.000 bin TL'dir. Finansman bonosunun vadesi 16 Nisan 2013, kuponlu tahvilin vadesi ise 1 Kasım 2013'tür.)

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Ödenecek vergi ve fonlar	830	-	780	-
Ödenecek kurumlar vergisi	1.046	-	1.321	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	163	-	90	-
	2.039		2.191	

Ödenecek kurumlar vergisinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	YP	TL	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	4.838	-	4.591	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(3.792)	-	(3.270)	-
	1.046	-	1.321	-

23. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları toplamı çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır; diğer borç ve gider karşılıkları bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	209	99
Kullanılmamış izin karşılığı	145	97
	354	196

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem Başı, 1 Ocak	99	57
Hizmet Maliyeti	97	89
Faiz Maliyeti	2	2
Aktüeryal Kayıp	13	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	(2)	(49)
Dönem Sonu, 31 Aralık	209	99

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem Başı, 1 Ocak	97	85
Dönem Gideri	48	12
Dönem Sonu, 31 Aralık	145	97

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.354,44 tam TL (2012: 3.033,98 tam TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,20 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,58 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %5 enflasyon, %7,23 iskonto oranı, %2,12 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

25. AZINLIK PAYLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	31 Aralık 2013	(%)	31 Aralık 2012
İzak Koenka	24,74	5.443	24,74	4.603
K.Korkut Jolker	22,36	4.919	22,36	4.162
Murat Bildirici	2,95	649	2,95	550
Erdal Henry Frayman	2,95	649	2,95	550
Veysel Domaniç	0,01	2	0,01	1
Pine Bridge Eurasia Financial Invesments S.a.r.l.	46,99	10.338	46,99	8.750
	100,00	22.000	100,00	18.616

Şirket'in sermayesi, 16 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği, 897 bin TL'si geçmiş yıllar karlarından ve 2.487 bin TL'si sermaye yedeklerinde takip edilen enflasyon düzeltmesi farklarından karşılanmak üzere, toplam 3.384 bin TL artırılmak suretiyle 18.616 bin TL'den 22.000 bin TL'ye çıkartılmıştır. Söz konusu sermaye artışı 17 Temmuz 2013 tarihli 295282 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 22.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2012: 18.616.000 hisse).

Sermaye Yedekleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senedi İhraç Primleri	19.709	19.709
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	-	2.487
	19.709	22.196

27. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yasal Yedekler	1.143	580
	1.143	580

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş yıl karı / (zararı)	12.770	5.301
	12.770	5.301

Şirket cari yıl içerisinde geçmiş yıl karlarından 897 bin TL'yi sermayesine ilave etmiş, 563 bin TL yasal yedek ayırmış ve 2.291 bin TL tutarında ortaklarına temettü ödemesi yapmıştır.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	Bin TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	7	-	16
Aktif toplamı	7	-	16
Finansal kiralama borçları	(238)	(187)	(1.057)
Alınan krediler	-	-	-
Pasif toplamı	(238)	(187)	(1.057)
Bilanço dışı pozisyon (vadeli döviz alım-satım işlemleri)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(231)	(187)	(1.041)

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	Bin TL Karşılığı
Finansal kiralama borçları	(455)	(197)	(1.275)
Alınan krediler	-	(2.025)	(4.763)
Bilanço pozisyonu	(455)	(2.222)	(6.038)
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(455)	(2.222)	(6.038)

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

Şirket'in 10.688 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 3.188 TL).

Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım işlemlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	Original Döviz Tutarı	Bin TL Karşılığı
Vadeli döviz alım işlemleri: ABD Doları	21.000	45
Toplam		45
Vadeli döviz satım işlemleri: Avro	338.566	994
Vadeli döviz satım işlemleri: ABD Doları	1.550.692	3.253
Toplam		4.247
Vadeli döviz alım-satım işlemleri toplam		4.292

31. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in BDDK'dan 20 Kasım 2013 tarihinde aldığı iznin ardından Adana Şubesi 17 Ocak 2014 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır.

33. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Faktoring Faiz Gelirleri	71.684	58.228
Faktoring Komisyon Gelirleri	2.141	1.203
	73.825	59.431

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

34. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Personel giderleri	(14.327)	(9.605)
Danışmanlık giderleri	(1.220)	(1.795)
Araç kiralama giderleri	(597)	(230)
Amortisman ve itfa giderleri	(529)	(304)
Dava takip masrafları	(312)	(237)
Taşıtlar giderleri	(284)	(185)
Vergi ve harç giderleri	(205)	(119)
Bilgi işlem giderleri	(191)	(70)
İletişim giderleri	(158)	(126)
Seyahat temsil ağırlama giderleri	(138)	(138)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(99)	(91)
Reklam giderleri	(68)	(181)
Diğer genel yönetim giderleri	(1.952)	(1.030)
	(20.080)	(14.111)

35. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	1.219	273
Kur farkı gelirleri	388	780
Türev reeskont geliri	87	-
Faiz gelirleri	73	44
Diğer	276	127
	2.043	1.224

36. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Kullanılan kredilere verilen faizler	(16.156)	(11.386)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(10.416)	(1.355)
Faktoring işlemlerine verilen faizler	(9.280)	(14.590)
Finansal kiralama giderleri	(203)	(218)
	(36.055)	(27.549)

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Özel Karşılık Giderleri	(4.266)	(4.558)
	(4.266)	(4.558)

38. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kambiyo işlemleri zararı	(421)	(440)
	(421)	(440)

39. VERGİLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Vergi Karşılığı		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(4.838)	(4.591)
Ertelenmiş Vergi Geliri	1.811	1.814
	(3.027)	(2.777)
Vergi Karşılığının Mutabakatı		
Vergi Öncesi Kar	15.046	13.997
Geçerli Vergi Oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(3.009)	(2.799)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	(18)	(16)
Diğer	-	38
Gelir Tablosundaki Vergi Gideri	(3.027)	(2.777)

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2012: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

40. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirket’in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

2013 yılında Şirket’in stratejisi, 2012’den beri değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %16 (31 Aralık 2012: %22) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	436.662	260.703
Eksi: Nakit Değerler ve Bankalar	(905)	(726)
Net Borç	435.757	259.977
Toplam Özkaynak	67.631	57.913
Özkaynak/Net Borç Oranı	0,16	0,22

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları” notunda açıklanmaktadır.

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Finansal Varlıklar:</u>		
Nakit Değerler ve Bankalar	905	726
Alım-satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	87	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	486.962	305.239
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Factoring Borçları	97.215	77.573
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	118.219	61.076
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.057	1.275
Alınan Krediler	217.302	118.040

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

(e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(f) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı 28. notta verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

	31 Aralık 2013			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(74)	74	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(74)	74	-	-
Avro'nun TL karşısında %15 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(82)	82	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(82)	82	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(156)	156	-	-

	31 Aralık 2012			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değişmesi halinde				
1 – ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(122)	122	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(122)	122	-	-
Avro'nun TL karşısında %15 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(784)	784	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(784)	784	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(906)	906	-	-

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket’in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket’i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

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 2013 tarihinde Şirket’in değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmadığı için faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31 Aralık 2012 tarihinde Şirket’in değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmadığı için faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	486.962	305.239
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	217.302	118.040
Factoring Borçları	97.215	77.573
Finansal Kiralama Borçları	1.057	1.275
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	118.219	61.076

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	%	%
İnşaat	15,16	16,99
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	12,75	11,35
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	7,42	11,82
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	5,75	6,16
Metal Dışı Madenler Sanayi	5,45	7,97
Hizmet	5,21	2,85
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madde Üretimi	4,55	3,37
Çimento	3,28	3,72
Diğer İmalat	3,25	2,14
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	3,22	1,9
Makine ve Teçhizat Sanayi	3,18	3,66
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	2,94	1,76
Finansal Aracılık	2,88	3,82
Ulaşım Araçları Sanayi	2,70	2,51
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	2,56	2,27
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	2,23	1,53
Kimya ve Kimya Ürünleri İle Sentetik Lif. Sanayi	2,13	1,15
Filmcilik Televizyon Reklam	1,98	3,05
Diğer	13,36	11,98
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

41. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Faktoring Alacakları			Alım-satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	487.075	780	87
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	55.545	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	482.339	780	87
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	55.545	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (**)	-	4.623	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	133	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.032	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.919)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının 1.958 TL'lik kısmının vadesi 1-30 gün, 2.401 TL'lik kısmının vadesi 30-60 gün, 264 TL'lik kısmının vadesi ise 60-90 gün geçmiştir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

41. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2012	Faktoring Alacakları			Alım-satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	305.239	705	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.310	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	303.737	705	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.278	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.502	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	32	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.877	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.877)	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı(**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının 493 TL'lik kısmının vadesi 1-30 gün, 1.009 TL'lik kısmının vadesi 30-60 gün geçmiştir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:</i>						
Alınan krediler	217.302	221.700	144.034	77.666	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.057	1.123	259	615	249	-
İhraç edilen menkul kıymetler	118.219	128.340	5.125	73.215	50.000	-
Faktoring borçları	97.215	98.834	31.913	61.854	5.067	-
	<u>433.793</u>	<u>449.997</u>	<u>181.331</u>	<u>213.350</u>	<u>55.316</u>	<u>-</u>

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:</i>						
Alınan krediler	118.040	118.491	113.429	5.062	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.275	1.381	164	556	661	-
İhraç edilen menkul kıymetler	61.076	61.366	-	61.366	-	-
Faktoring borçları	77.573	78.879	59.890	18.989	-	-
	<u>257.964</u>	<u>260.117</u>	<u>173.483</u>	<u>85.973</u>	<u>661</u>	<u>-</u>

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket'in finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer seviyesi 2. seviyedir.

Aşağıdaki tablo finansal tablolarda gerçeğe uygun değer dışında değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir. Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu düşünmektedir.

31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnotlar
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit Değerler ve Bankalar	905	-	905	4,6
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	486.962	-	486.962	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Alınan Krediler	-	217.302	217.302	17
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	118.219	118.219	21
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	1.057	1.057	19
Factoring Borçları	-	97.215	97.215	18

31 Aralık 2012	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnotlar
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit Değerler ve Bankalar	726	-	726	4,6
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	305.239	-	305.239	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Alınan Krediler	-	118.040	118.040	17
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	61.076	61.076	21
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	1.275	1.275	19
Factoring Borçları	-	77.573	77.573	18