

**MNG FACTORING HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

MNG Factoring Hizmetleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

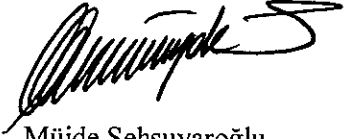
Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, MNG Factoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 29 Mart 2013

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



Müjde Şehsuvaroğlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1	-	2
Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu.....			3
Gelir Tablosu.....			4
Özkaynak Değişim Tablosu.....			5
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablolar.....			6
Nakit akım Tablosu.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	50
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	16
Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları.....	16	-	23
Not 4 Nakit Değerler.....			24
Not 5 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			24
Not 6 Bankalar.....			24
Not 7 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			24
Not 8 Faktoring Alacakları.....	25	-	26
Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları.....			27
Not 10 Maddi Duran Varlıklar.....	28	-	29
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			29
Not 12 Şerefiye.....			29
Not 13 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	29	-	30
Not 14 Diğer Aktifler.....			30
Not 15 Alınan Krediler.....	31	-	32
Not 16 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			32
Not 17 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			32
Not 18 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			32
Not 19 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			32
Not 20 Borç ve Gider Karşılıkları.....			33
Not 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	33	-	34
Not 22 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			35
Not 23 Kar Yedekleri.....			35
Not 24 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı.....			36
Not 25 Yabancı Para Pozisyonu.....			36
Not 26 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			36
Not 27 Bölümlere Göre Raporlama.....			36
Not 28 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			36
Not 29 Esas Faaliyet Gelirleri.....			37
Not 30 Esas Faaliyet Giderleri.....			37
Not 31 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			37
Not 32 Finansman Giderleri.....			38
Not 33 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			38
Not 34 Diğer Faaliyet Giderleri.....			38
Not 35 Vergiler.....	38	-	40
Not 36 Hisse Başına Kazanç.....			40
Not 37 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			40
Not 38 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	41	-	50

MNG FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

BİLANÇO – AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012-			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011-		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER	4	3	-	3	5	-	5
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	44	-	44	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		44	-	44	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	6	2.172	85	2.257	612	8	620
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	8	242.960	-	242.960	211.885	-	211.885
6.1	A) İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1	a) Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2	b) Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	c) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2	B) Diğer Faktoring Alacakları		242.960	-	242.960	211.885	-	211.885
6.2.1	a) Yurt İçi		242.960	-	242.960	211.885	-	211.885
6.2.2	b) Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	A) Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	B) Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	C) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	A) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	a) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	b) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	c) Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	d) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	B) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	C) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	2.866	-	2.866	3.684	-	3.684
9.1	A) Takipteki Faktoring Alacakları		17.525	-	17.525	12.963	-	12.963
9.2	B) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	C) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	D) Özel Karşılıklar (-)		(14.659)	-	(14.659)	(9.279)	-	(9.279)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	8.698	-	8.698	8.877	-	8.877
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	84	-	84	78	-	78
16.1	A) Şerefiye	12	-	-	-	-	-	-
16.2	B) Diğer		84	-	84	78	-	78
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	106	-	106	-	-	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		670	-	670	670	-	670
18.1	A) Satış Amaçlı		670	-	670	670	-	670
18.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	14	295	-	295	330	-	330
	AKTİF TOPLAMI		257.898	85	257.983	226.141	8	226.149

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

BİLANÇO - PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	15	202.606	578	203.184	176.525	3.913	180.438
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	-	-	-	-	-	-
4.1	A) Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	C) Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.1	A) Bonolar		-	-	-	-	-	-
V.2	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
V.3	C) Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	16	315	11	326	324	-	324
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19	548	-	548	451	-	451
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.135	-	1.135	649	-	649
10.1	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	543	-	543	394	-	394
10.3	C) Diğer Karşılıklar	20	592	-	592	255	-	255
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	-	-	-	65	-	65
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		52.790	-	52.790	44.222	-	44.222
14.1	A) Ödenmiş Sermaye	22	36.000	-	36.000	36.000	-	36.000
14.2	B) Sermaye Yedekleri	22	2.699	-	2.699	2.699	-	2.699
14.2.1	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	b) Hisse Senedi İptal Kararı		-	-	-	-	-	-
14.2.3	c) Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	d) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	e) İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	f) Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	g) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	h) Diğer Sermaye Yedekleri		2.699	-	2.699	2.699	-	2.699
14.3	C) Kar Yedekleri	23	9.110	-	9.110	5.092	-	5.092
14.3.1	a) Yasal Yedekler		1.576	-	1.576	1.375	-	1.375
14.3.2	b) Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	c) Olağanüstü Yedekler		7.534	-	7.534	3.717	-	3.717
14.3.4	d) Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	D) Kar veya Zarar		4.981	-	4.981	431	-	431
14.4.1	a) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	24	(3.587)	-	(3.587)	(3.587)	-	(3.587)
14.4.2	b) Dönem Net Kar veya Zararı		8.568	-	8.568	4.018	-	4.018
	PASİF TOPLAMI		257.394	589	257.983	222.236	3.913	226.149

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

		BİN TÜRK LİRASI						
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		155.693	-	155.693	85.194	-	85.194
III.	ALINAN TEMİNATLAR		287.703	-	287.703	202.802	-	202.802
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		176.413	-	176.413	176.413	-	176.413
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	2.539	2.539	-	-	-
6.1	Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	2.539	2.539	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	2.539	2.539	-	-	-
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		288.938	-	288.938	266.086	2.229	268.315
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			908.746	2.539	911.286	730.495	2.229	732.724

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR TABLOSU	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Öncelki Dönem 01.01-31.12.2011
I ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
1.1 FAKTORİNG GELİRLERİ	29	54.703	31.829
1.1.1 A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		54.703	31.829
1.1.1.1 a) İskontolu		51.584	28.811
1.1.1.2 b) Diğer		-	-
1.1.2 B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		51.584	28.811
1.1.2.1 a) İskontolu		3.119	3.018
1.1.2.2 b) Diğer		-	-
1.2 FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		3.119	3.018
1.2.1 A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2 B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3 KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1 A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2 B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3 C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(12.352)	(9.856)
2.1 A) Personel Giderleri		(7.737)	(6.188)
2.2 B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(128)	(4)
2.3 C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4 D) Genel İşletme Giderleri		(4.487)	(3.664)
2.5 E) Diğer		-	-
III DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	1.116	1.363
3.1 A) Bankalardan Alınan Faizler		-	-
3.2 B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3 C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1 a) Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2 b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3 c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4 d) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4 D) Temettü Gelirleri		-	-
3.5 E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
3.5.1 a) Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2 b) Diğer		-	-
3.6 F) Kambiyo İşlemleri Kâr		733	528
3.7 G) Diğer		383	835
IV FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	32	(26.177)	(14.806)
4.1 A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(25.874)	(14.530)
4.2 B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3 C) Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4 D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5 E) Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6 F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	(16)
V TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	33	(303)	(260)
VI DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(5.611)	(2.978)
6.1 A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(141)	(1.189)
6.1.1 a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2 b) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3 c) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2 B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1 a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2 b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3 c) Serefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4 d) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5 e) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklığından Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3 C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4 D) Kambiyo İşlemleri Zararı		(137)	(1.179)
6.5 E) Diğer		(4)	(10)
VII NET FAALİYET KARI		11.538	5.263
VIII BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
X SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		11.538	5.263
XI SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	35	2.970	1.245
11.1 A) Cari Vergi Karşılığı		3.141	1.277
11.2 B) Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3 C) Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	13	(171)	(32)
XII SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		8.568	4.018
XIII DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1 A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2 B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklığından Satış Karları		-	-
13.3 C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1 A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2 B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklığından Satış Zararları		-	-
14.3 C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVI DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
16.1 A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 B) Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3 C) Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII NET DÖNEM KARI/ZARARI		8.568	4.018
Hisse Başına Kar / Zarar		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

TÜRK LİRASI	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İncelemeleri	Hisse Senedi İncelemeleri	Yasal Yedekler	Stütu Yedekleri	Ölçülebilir Yedekler	DİĞER YEDEKLER	Dönem Net Karı/Zararı	Geçmiş Dönem Karı/Zararı	Netül Döner Dönem Net Karı/Zararı	Ortaklıkların Bakiyesi	Risikoların Karşılığı	Sonuçlandırılmamış İşlemler	Toplam Ödenmiş Sermaye
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2010)	36.000	-	-	1.201	-	400	2.699	3.491	(3.587)	-	-	-	-	40.204
II. Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Birleşimden Kayıtlanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.1. Nakit Akış Etkilerinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.2. Nakit Akış Etkilerinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Yurtiçindeki Net Yatırım Bakiyesinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Menkul Değerler Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Duran Varlıklar Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Ortaklıkların Bakiyesinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Menkul Değerler Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Etkilenen Sınıflarından Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.1. İle Kayıtlanan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.2. İle Kayıtlanan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İncelemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Ertisyon Bütçesine Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Bezeret Kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	174	-	3.317	-	4.018	-	-	-	-	-	4.018
XVII. Kar Dağıtım	-	-	-	174	-	3.317	-	(3.491)	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX. Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXI. Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)	36.000	-	-	1.375	-	3.217	2.699	4.018	(3.587)	-	-	-	-	44.222
XXII. Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII. Birleşimden Kayıtlanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.1. Nakit Akış Etkilerinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.2. Nakit Akış Etkilerinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIV. Yurtiçindeki Net Yatırım Bakiyesinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXV. Menkul Değerler Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVI. Maddi Duran Varlıklar Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVII. İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Ortaklıkların Bakiyesinden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVIII. Menkul Değerler Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIX. Varlıkların Etkilenen Sınıflarından Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXI. Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXI.1. İle Kayıtlanan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXI.2. İle Kayıtlanan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXII. Hisse Senedi İncelemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIII. Ödenmiş Sermaye Ertisyon Bütçesine Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIV. Hisse Senedi Değişiminden Kayıtlanan Değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXV. Sermaye Bezeret Kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXVI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	201	-	3.817	-	5.568	-	-	-	-	-	8.568
XXXVII. Kar Dağıtım	-	-	-	201	-	3.817	-	(4.018)	-	-	-	-	-	-
XXXVIII. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXXIX. Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XL. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XL.1. Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2012)	36.000	-	-	1.576	-	7.534	2.699	8.568	(3.587)	-	-	-	-	52.790

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01.01- 31.12.2012)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01.01- 31.12.2011)
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (+/-+...-IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		(01.01- 31.12.2012)	(01.01- 31.12.2011)
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet		
1.1	Kâr	14.965	5.640
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	51.584	28.811
1.1.2	Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.119	3.018
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	885	415
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	231	320
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(7.737)	(6.188)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(2.808)	(1.036)
1.1.9	Diğer	(30.309)	(19.700)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(12.964)	(6.111)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(35.868)	(70.399)
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	(121)	(465)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	22.745	63.353
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	280	1.400
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	2.001	(471)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI	(365)	(58)
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	(313)	(91)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	6	82
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	(58)	(49)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(365)	(58)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	(1)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	1.635	(530)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	625	1.155
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.260	625

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU	
		BİN TÜRK LİRASI	
		Cari Dönem (01/01/2012-31/12/2012)	Önceki Dönem (01/01/2011-31/12/2011)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	11.538	5.263
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.970)	(1.245)
1.2.1	Kurumlar Vergisi	(3.141)	(1.277)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	171	32
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	8.568	4.018
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(201)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (*)	(171)	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)] (**)	8.397	3.817
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(3.817)
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 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, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 171 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir.

(**) 2012 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2012 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MNG Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 24 Mayıs 1999 tarihinde faktoring işlemleri yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon ve faiz karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememesi riskini üstlenir. Şirket'in genel müdürlüğü İnönü Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi No:91 Elmadağ Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 124'tür (31 Aralık 2011: 90).

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır.)

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2013 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlamalarına ve kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

Buna ek olarak Şirket faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ 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. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ve ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin emarelerin büyük ölçüde kalktığını belirterek, SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye'de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan yeni ve güncellenmiş standart ve yorumların detayları aşağıda açıklanmıştır.

Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş 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:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu¹</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi²</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar⁵</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar³</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar³</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar³</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi³</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi⁵</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları³</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar³</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar³</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar³</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi⁴</i>
UFRS'lere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi³</i>

¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 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. UMS 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. UMS 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 UMS 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 uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 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 UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 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. UMS 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayımlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanuncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayımlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulamasına izin verilir.

Şirket konsolide olmayan finansal tablo hazırladığı için bu standartlardaki değişikliklerin şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 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. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 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, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri (devamı)

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 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.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 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 UMS 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, UMS 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. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 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. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişiklikleri finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

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

- 2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 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. 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 dönem içerisinde muhasebe politikalarında ve muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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 ön ödeme üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi 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 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar (Devamı)

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 itfa edilir.

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, oluştukları 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.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 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 Varlıklar (Devamı):

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 varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

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 dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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 vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. 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.

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

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 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 Varlıklar (Devamı):

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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 gelir tablosunda iptal edilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında 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.

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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 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 (Devamı)

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. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri 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.

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
ABD Doları	1,7826	1,8889
EURO	2,3517	2,4438

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası 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 çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

1. Hisse Başına Kazanç:

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

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.

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. Finansal Kiralama

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 kiralamayla 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

1. İlişkili Taraflar:

Ekteki finansal tablolarda, MNG Factoring Hizmetleri 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.

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. 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, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

n. 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 alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, 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.

o. 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 gelir tablosuna yansıtılmıştır.

ö. Nakit Akım 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 faktoring 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.

Hazır değerler, 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	3	-	5	-
	3	-	5	-

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nominal değeri 45 TL, maliyeti 44 TL ve gerçeğe uygun değeri 44 TL olan vadesi 10 Nisan 2013 olan menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - Bulunmamaktadır).

6. BANKALAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	2.172	85	612	8
	2.172	85	612	8

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Nakit Değerler	3	5
Vadesiz Mevduat	2.257	620
Nakit ve Nakit Benzerleri	<u>2.260</u>	<u>625</u>

7. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları (net)	242.960	-	211.885	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	17.525	-	12.963	-
Brüt Faktoring Alacakları	260.485	-	224.848	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(14.659)	-	(9.279)	-
	245.826	-	215.569	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi kabili rücu	242.960	211.885
	242.960	211.885

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları nominal değerleri üzerinden gösterilmiştir.

<u>Teminat Bilgileri:</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	34.570	31.800
	34.570	31.800

Vadesi geçmeyen faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
30 güne kadar	12.816	9.146
30-90 gün arası	97.623	82.413
90-180 gün arası	106.372	89.118
180-360 gün arası	19.579	31.113
360 gün ve üzeri	1.900	3
	238.290	211.793

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olup değer düşüklüğüne uğramayan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
30 güne kadar	807	50
30- 60 gün arası	1.929	26
60 - 90 gün arası	1.943	16
	4.670	92

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Teminatların içerisinde müşteri çekleri, teminat senetleri ve sözleşme kefaletleri dahil edilmemiştir. Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
90 – 180 Gün Arası	1.904	2.609
180 – 360 Gün Arası	2.420	2.918
360 Gün Üzeri	13.201	7.436
	<u>17.525</u>	<u>12.963</u>

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket'in teminat olarak sözleşme kefaleti, ipotek, teminat senetleri ve müşteri çekleri bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Dönem Başındaki Karşılık	9.279	8.149
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	5.611	2.078
Aktiften silinen	-	(628)
Tahsilatlar	(231)	(320)
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>14.659</u>	<u>9.279</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
MNG Finansal Kiralama A.Ş.	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>		
MNG Kargo Yurtiçi ve Yurtdışı Taşımacılık A.Ş.	8	-
MNG Turizm ve Ticaret A.Ş.	1	-
MNG Finansal Kiralama A.Ş.	4	-
	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Gelirleri</u>		
MNG Teknik Uçak Bakım Hiz. A.Ş.	-	13
MNG TV Yayıncılık A.Ş.	-	31
	<u>-</u>	<u>44</u>
<u>Kira Geliri</u>		
MNG Finansal Kiralama A.Ş.	34	23
	<u>34</u>	<u>23</u>
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</u>		
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	1.211	1.064
	<u>1.211</u>	<u>1.064</u>

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

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Binalar (*)	Makina ve teçhizatlar	Araçlar	Döşeme ve demitbaşlar	Özel maliyetler	Elden çıkarılacak gayrimenkuller	Toplam
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	8.632	614	130	581	543	212	10.712
Alımlar	-	79	-	-	12	-	91
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(93)	(93)
Değer düşüş iptali	-	-	-	-	-	39	39
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	8.632	693	130	581	555	158	10.749
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	8.632	693	130	581	555	158	10.749
Alımlar	-	222	-	60	22	9	313
Çıkışlar	-	-	(130)	-	-	-	(130)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	8.632	915	-	641	577	167	10.932
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(363)	(352)	(100)	(266)	(258)	(12)	(1.351)
Dönem gideri	(196)	(94)	(26)	(104)	(100)	(14)	(534)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	18	18
Değer düşüş iptali	-	-	-	-	-	(5)	(5)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(559)	(446)	(126)	(370)	(358)	(13)	(1.872)
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(559)	(446)	(126)	(370)	(358)	(13)	(1.872)
Dönem gideri	(170)	(109)	(4)	(101)	(104)	(4)	(492)
Çıkışlar	-	-	130	-	-	-	130
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(729)	(555)	-	(471)	(462)	(17)	(2.234)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	8.073	247	4	211	197	145	8.877
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	7.903	360	-	170	115	150	8.698

(*) Net defter değeri 7.903 TL olan genel müdürlük binası üzerinde 4.500 Bin USD tutarında ipotek mevcuttur.

Amortisman giderleri gelir tablosunda esas faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 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:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve Demirbaşlar	3-50
Özel Maliyetler	5
Binalar	50
Taşıtlar	5
Makina ve Teçhizat	4-20
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller	50
Diğer Duran Varlıklar	5

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	453	404
Alımlar	58	49
31 Aralık, Kapanış Bakiyesi	<u>511</u>	<u>453</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	(375)	(333)
Dönem İtfa Payı	(52)	(42)
31 Aralık, Kapanış Bakiyesi	<u>(427)</u>	<u>(375)</u>
Net Defter Değeri	<u>84</u>	<u>78</u>

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 5 yıl olarak belirlenmiştir.

İtfa payı giderleri gelir tablosunda esas faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

12. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

13. ERTELENEN 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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:		
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(42)	(761)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	170	136
Kullanılmamış İzin Karşılığı	373	258
Sabit Kıymet Değer Düşüş İptali	-	27
Gider Reeskontu	27	14
	<u>528</u>	<u>(326)</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Ertelenen Vergi (Varlıkları) / Yükümlülükleri</u>		
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(8)	(152)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	34	27
Kullanılmamış İzin Karşılığı	75	52
Sabit Kıymet Değer Düşüş Karşılığı	-	5
Gider Reeskontu	5	3
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	<u>106</u>	<u>(65)</u>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	(65)	(97)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	171	32
31 Aralık, Kapanış Bakiyesi	<u>106</u>	<u>(65)</u>

14. DİĞER AKTİFLER

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Depozitolar	19	-	19	-
Personele Verilen Avanslar	19	-	9	-
Peşin Ödenen Giderler	199	-	215	-
Diğer	58	-	87	-
	<u>295</u>	<u>-</u>	<u>330</u>	<u>-</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. ALINAN KREDİLER

<u>Kısa Vadeli Krediler</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa Vadeli Krediler	203.184	179.730
Uzun Vadeli Kredilerin Cari Dönem Taksitleri	-	-
Toplam Kısa Vadeli Borçlar	203.184	179.730
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>		
Uzun Vadeli Kredilerin Uzun Vadeli Taksitleri	-	708
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	-	708
Toplam Borçlar	203.184	180.438
<u>Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 yıl içinde ödenecekler	203.184	179.730
1-2 yıl içinde ödenecekler	-	708
TOPLAM	203.184	180.438

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı</u> <u>(Bin)</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
TL	%7,40-%15,75	-	202.606
USD	%7,50	324	578
TOPLAM			203.184
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı</u> <u>(Bin)</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL	%12,00-%19,00	-	176.525
USD	%4,80-%7,50	2.072	3.913
TOPLAM			180.438

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ALINAN KREDİLER (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredisi bulunmamaktadır.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı (Bin)</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	
ABD Doları	%7,50	375	708	
TOPLAM			708	

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Sabit faizli	202.606	578	176.525	3.913
Değişken faizli	-	-	-	-
	202.606	578	176.525	3.913

Şirket'in kullandığı kredilerin gerçeğe uygun değeri not 38'de verilmiştir.

16. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Muhelif Borçlar

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Satıcılara Borçlar	90	-	64	-
Ödenecek Poliçeler	208	-	241	-
Diğer	17	11	19	-
	315	11	324	-

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

18. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

19. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	419	-	238	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi	129	-	213	-
	548	-	451	-

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kurumlar Vergisi Karşılığı	574	241
Diğer	18	14
	<u>592</u>	<u>255</u>
	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.141	1.277
Peşin Ödenen Vergiler	(2.567)	(1.036)
	<u>574</u>	<u>241</u>

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	170	136
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	373	258
	<u>543</u>	<u>394</u>

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Başı	136	142
Hizmet Maliyeti	122	3
Faiz Maliyeti	6	1
Ödenen Kıdem Tazminatı	(94)	(10)
Dönem Sonu	<u>170</u>	<u>136</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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'ncü 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 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,89 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL).

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 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve %7,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,19 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: %4,66). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL).

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Sermaye

Hissedarlar:	(%)	31 Aralık 2012	(%)	31 Aralık 2011
Mehmet Nazif Günal	24,83%	8.938	24,83%	8.938
Güenal İnşaat Tic. Ve San. A.Ş.	9,50%	3.420	9,50%	3.420
Mapa İnşaat ve Tic. A.Ş.	9,50%	3.420	9,50%	3.420
MNG Holding A.Ş.	9,50%	3.420	9,50%	3.420
Makon Makine ve Konstrüksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	9,50%	3.420	9,50%	3.420
Mepaş Maden-Endüstri ve Pazarlama A.Ş.	9,50%	3.420	9,50%	3.420
MNG Esmaş Elektro Sistemler Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	9,00%	3.240	9,00%	3.240
MNG Tesizat Klima Havalandırma Isıtma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,00%	3.240	9,00%	3.240
MNG Targem Aaştırma Teknoloji Geliştirme,Müşavirlik Proje ve İnş. A.Ş.	8,61%	3.100	8,61%	3.100
Ayşegül Özkaplan	0,53%	191	0,53%	191
Hasan Tayyar Arıca	0,53%	191	0,53%	191
	<u>100,00%</u>	<u>36.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>36.000</u>

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

SERMAYE YEDEKLERİ

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Diğer Sermaye Yedekleri	<u>2.699</u>	<u>2.699</u>
	<u>2.699</u>	<u>2.699</u>

23. KAR YEDEKLERİ

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yasal Yedekler	1.576	1.375
Olağanüstü Yedekler	<u>7.534</u>	<u>3.717</u>
	<u>9.110</u>	<u>5.092</u>

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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Geçmiş Yıl Kar / Zararı	<u>31 Aralık 2012</u> (3.587)	<u>31 Aralık 2011</u> (3.587)
-------------------------	----------------------------------	----------------------------------

25. YABANCI PARA POZİSYONU

<u>31 Aralık 2012</u>	<u>ABD Dolar(Bin)</u>	<u>EURO (Bin)</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Bankalar	40	6	85
Alınan Krediler	-	(246)	(578)
Muhtelif Borçlar	-	(5)	(11)
<u>Bilanço Pozisyonu</u>	<u>40</u>	<u>(245)</u>	<u>(504)</u>
<u>Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>40</u>	<u>(245)</u>	<u>(504)</u>

<u>31 Aralık 2011</u>	<u>ABD Doları (Bin)</u>	<u>EURO (Bin)</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Bankalar	4	-	8
Alınan Krediler	(2.072)	-	(3.913)
<u>Bilanço Pozisyonu</u>	<u>(2.068)</u>	<u>-</u>	<u>(3.905)</u>
<u>Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>(2.068)</u>	<u>-</u>	<u>(3.905)</u>

26. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Faktoring Faiz Gelirleri	51.584	28.811
Faktoring Komisyon Gelirleri	3.119	3.018
	<u>54.703</u>	<u>31.829</u>

30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011
Personel Giderleri	(7.737)	(6.188)
Kıdem Tazminatı Gideri	(128)	(4)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(544)	(576)
Ofis Kira Giderleri	(399)	(337)
Seyahat, Temsil, Ağırlama Gideri	(540)	(404)
Ankara Şube Giderleri	(258)	(135)
Haberleşme Gideri	(539)	(301)
Sigorta Gideri	(318)	(274)
Bilgi İşlem Gideri	(258)	(221)
Denetim ve Müşavirlik Gideri	(80)	(72)
Oto Kiralama Gideri	(489)	(405)
Ofis Giderleri	(525)	(377)
Finansal Kira Gideri	-	(1)
Diğer	(527)	(561)
	<u>(12.352)</u>	<u>(9.856)</u>

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
Kur Farkı Gelirleri	733	528
Değer Düşüş Karşılığı İptali	-	34
Geçmiş Yıl Karşılıklarından Tahsilat	231	320
Diğer	152	481
	<u>1.116</u>	<u>1.363</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011
Faiz Giderleri	(25.874)	(14.530)
Bankalara Verilen Komisyon ve Diğer Masraflar	(252)	(199)
Teminat Mektubu Komisyonları	(51)	(77)
	<u>(26.177)</u>	<u>(14.806)</u>

33. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011
Özel Karşılık Giderleri	(5.611)	(2.078)

Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılık hareket tablosu 8 numaralı dipnotta sunulmuştur.

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kur Farkı Giderleri	(137)	(1.179)
Diğer Giderler	(4)	(10)
	<u>(141)</u>	<u>(1.189)</u>

35. VERGİLER

	1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011
<u>Vergi Karşılığı</u>		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(3.141)	(1.277)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	171	32
	<u>(2.970)</u>	<u>(1.245)</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. 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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2011: %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 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.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yatırım indirimi bulunmamaktadır.

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010: %20).

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.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. 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.

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

2012 yılında Şirket'in stratejisi, 2010'dan beri değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %26'dır (31 Aralık 2011: %24). 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	205.193	181.927
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.260)	(625)
Net Borç	202.933	181.302
Toplam Özkaynak	52.790	44.222
Özkaynak/Borç Oranı	%26	%24

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

(c) Finansal Araç Kategorileri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	2.257	620
Gerçeğe Uygun Değer Farkı k/z'a Yansıtılan FV	44	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar (net)	245.826	215.569
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(326)	(324)
Alman Krediler	(203.184)	(180.438)

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

(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 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 not 25'te verilmiştir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk 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.

	31 Aralık 2012		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7	(7)	7	(7)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7	(7)	7	(7)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(57)	57	(57)	57
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(57)	57	(57)	57
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 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)	(50)	50	(50)	50

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2011		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(168)	168	(168)	168
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(168)	168	(168)	168
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 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)	(168)	168	(168)	168

(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

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	242.960	211.885
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	203.184	180.438

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

Faiz Oranı Duyarlılığı (devamı)

Cari dönemde ve önceki dönemde bankalar mevduatının tamamının vadesiz olması nedeni ile kar/zarar etkisi oluşmamaktadır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket'in, hisse senetleri yatırımları bulunmamaktadır.

(ı) 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 güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve 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 alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	%	%
İnşaat ve İnşaat Malzemeleri	25,08	28,72
Kişisel Hizmetler	18,09	1,96
Taşımacılık	12,48	5,81
Makina Teçhizat	5,11	4,70
İşlenmiş Metal Ürünler	4,59	6,46
Tekstil Ürünleri	4,64	3,14
Ağaç ve Orman Ürünleri	2,54	1,57
Elektrikli ve Optik Aletler	2,32	2,68
Basım Sanayii	1,73	0,77
Petrol ve Petrol Ürünleri	1,27	1,03
Finans	0,81	7,67
Motorlu Yedek Parça	-	6,35
Medya/Reklam	-	6,98
Kağıt ve Kağıt Ürünleri	-	1,18
Konfeksiyon	-	0,32
Diğer	21,34	20,66
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2012

	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	245.826	2.257
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı(**)	-	34.570	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(**)	-	238.290	2.257
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.670	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.866	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.525	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.659)	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (***)	-	2.866	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

(**) Teminat tutarı nominal değeri ile gösterildiğinden azami kredi riski toplamına dahil edilmemiştir.

(***) Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılmış Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde belirtilen dikkate alınma oranları ile çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı)

31 Aralık 2011

	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	211.793	620
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı(**)	-	31.800	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(**)	-	211.885	620
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	92	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.684	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.963	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.279)	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (***)	-	3.684	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

(**) Teminat tutarı nominal değeri ile gösterildiğinden azami kredi riski toplamına dahil edilmemiştir.

(***) Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılmış Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde belirtilen dikkate alınma oranları ile çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. 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 2012

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Giriş Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	203.184	204.069	202.104	1.965	-	-
Muhtelif Borçlar	326	326	326	-	-	-
	<u>203.510</u>	<u>204.395</u>	<u>202.430</u>	<u>1.965</u>	-	-

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Giriş Çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	180.438	185.472	134.145	51.327	-	-
Muhtelif Borçlar	324	324	324	-	-	-
	<u>180.762</u>	<u>185.796</u>	<u>134.469</u>	<u>51.327</u>	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Aşağıdaki tabloda detaylandırıldığının haricinde, Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşümmektedir.

31 Aralık 2012 Finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar		İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler		Gerçeğe uygun değeri
	Krediler ve alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	
Gerçeğe uygun değeri k/z'a yansıtılan FV Bankalar	44	-	-	44	44
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	2.257	-	-	2.257	2.257
	-	245.826	-	245.826	245.826
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Muhtelif Borçlar	-	-	326	326	326
Alınan Krediler	-	-	203.184	203.184	203.184

MNG FACTORING HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	İfrâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İfrâ edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2011					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	620	-	-	620	620
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	215.569	-	215.569	215.569
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Muhtelif Borçlar	-	-	324	324	324
Alınan Krediler	-	-	180.438	180.438	180.438