

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

VFS Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. VFS Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

İşletme Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

2. 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 ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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



Bağımsız Denetçi Görüşü:

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

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 28 Mart 2013

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	1-2
KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ	3
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-43
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-20
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20-21
4 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	22
5 ALINAN KREDİLER.....	22
6 MUHTELİF BORÇLAR	23
7 KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR	23-26
8 FİNANSMAN KREDİLERİ	26-28
9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	29
12 DİĞER AKTİFLER	30
13 DİĞER KARŞILIKLAR.....	30
14 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	31
15 ÖZKAYNAKLAR	32
16 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	32
17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	32
18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	33
19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-35
20 HİSSE BAŞINA ZARAR	36
21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	36
22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-41
23 FİNANSAL ARAÇLAR.....	42
24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	3	4	2	6	5	-	5
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	3.048	5.498	8.546	8.003	1.075	9.078
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VI. FİNANSMAN KREDİLERİ	8	95.090	-	95.090	-	-	-
6.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
6.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
6.3 Taksitli Ticari Krediler		95.090	-	95.090	-	-	-
VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ	7	36.681	38.245	74.926	19.957	27.290	47.247
6.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		36.681	38.245	74.926	19.954	27.286	47.240
6.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		42.551	41.405	83.956	23.625	30.267	53.892
6.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
6.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.870)	(3.160)	(9.030)	(3.671)	(2.981)	(6.652)
6.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	3	4	7
6.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	1.386	2.270	3.656	80	3.871	3.951
7.1 Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
7.1 Takipteki Finansman Kredileri		1.287	-	1.287	-	-	-
7.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		562	12.315	12.877	135	15.889	16.024
7.2 Özel Karşılıklar (-)		(463)	(10.045)	(10.508)	(55)	(12.018)	(12.073)
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XI. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	55	-	55	34	-	34
XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	278	-	278	255	-	255
14.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer		278	-	278	255	-	255
XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	19	2.065	-	2.065	1.623	-	1.623
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	1.020	-	1.020	3.106	-	3.106
16.1 Satış Amaçlı		1.020	-	1.020	3.106	-	3.106
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII. DİĞER AKTİFLER	12	568	1.423	1.990	3.334	-	3.334
AKTİF TOPLAMI		140.195	47.438	187.632	36.397	32.236	68.633

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	5	67.779	109.148	176.927	20.518	38.640	59.158
III. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. MUHTELİF BORÇLAR	6	181	220	401	185	56	241
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	16	222	941	1.163	283	231	514
VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
7.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
7.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
7.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		878	-	878	105	-	105
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		322	-	322	1.636	-	1.636
9.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	12	145	-	145	98	-	98
9.3 Diğer Karşılıklar	11	177	-	177	1.538	-	1.538
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
11.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
11.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		7.941	-	7.941	6.979	-	6.979
13.1 Ödenmiş Sermaye	15	22.500	-	22.500	22.500	-	22.500
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
13.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
13.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.4 Kâr veya Zarar		(14.559)	-	(14.559)	(15.521)	-	(15.521)
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(15.521)	-	(15.521)	(12.823)	-	(12.823)
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		962	-	962	(2.698)	-	(2.698)
PASİF TOPLAMI		77.323	110.309	187.632	29.706	38.927	68.633

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR KALEMLERİ
(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	ALINAN TEMİNATLAR		96.994	3.222	100.216	2.947	4.145	7.092
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		128	-	128	204	-	204
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			97.122	3.222	100.344	3.151	4.145	7.296

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ				
FAKTÖRİNG GELİRLERİ			11.639	5.176
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			-	-
1.1.1 İskontolu			-	-
1.1.2 Diğer			-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
1.2.1 İskontolu			-	-
1.2.2 Diğer			-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER				
1.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			4.394	-
1.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			4.324	-
KİRALAMA GELİRLERİ			70	-
1.1 Finansal Kiralama Gelirleri			7.245	5.176
1.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			7.245	5.176
1.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		17	(5.730)	(4.034)
2.1 Personel Giderleri			(2.946)	(2.371)
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(20)	(37)
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri			(2.764)	(1.583)
2.5 Diğer			-	(43)
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		18	19.903	16.106
3.1 Bankalardan Alınan Faizler			565	415
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-
3.3.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			-	-
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			-	-
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-
3.4 Temettü Gelirleri			-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-	-
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			-	-
3.5.2 Diğer			-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı			16.252	14.224
3.7 Diğer			3.086	1.467
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		18	(6.773)	(3.008)
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(6.589)	(3.008)
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-	-
4.3 Finansal Kiralama Giderleri			-	-
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri			-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(184)	-
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)			(1.454)	(3.519)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)			(16.855)	(13.662)
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			-	-
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			(112)	(288)
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-	-
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			(112)	(288)
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri			-	-
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-	-
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı			(15.962)	(12.407)
6.5 Diğer			(781)	(967)
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)			730	(2.941)
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)			730	(2.941)
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		18	232	243
11.1 Cari Vergi Karşılığı			(210)	-
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			442	243
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)			962	(2.698)
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			-	-
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)			-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
16.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)			-	-
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)			962	(2.698)
Hisse Başına Kâr / Zarar			0,04	(0,15)

Takip eden notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU**

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Not	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş 31 Aralık 2011
I. MENKUL DEĞER 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 DEĞER ARTIŞLARI		-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
5.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		-	-
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI		962	(2.698)
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)		962	(2.698)

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

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

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		2.306	(224)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		11.509	5.579
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		70	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	235	1.322
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	16	2.324	611
1.1.8 Ödenen Vergiler		(2.946)	(2.371)
1.1.9 Diğer		(78)	(168)
		(8.808)	(5.197)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(3.030)	539
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(95.723)	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(27.490)	(13.967)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		2.873	4.668
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)		116.821	16.675
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		489	(6.837)
1. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(724)	315
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	7,8	(137)	(28)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
11. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(137)	(28)
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		-	7.500
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
111. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	7.500
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		325	202
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(536)	7.989
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		9.083	1.094
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8.547	9.083

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU**

(Tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU (*)

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		2.304	(2.881)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		115	229
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(210)	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		325	229
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		2.419	(2.652)
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(15.475)	(12.823)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)		(325)	(229)
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0,11	(0,15)
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		10,75	(15,00)
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) Kar dağıtım tablosu konsolide olmayan finansal tablolar esas alınarak sunulmuştur.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelemiş 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 belirtilmiştir.

Şirket'in ertelemiş vergi varlıklarından kaynaklanan 325 TL (2011: 229 TL) ertelemiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmıştır. Takip eden notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

VFS Finansal Kiralama A.Ş. (“Şirket”), T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı’ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve “Ana Sözleşme”sinin 7 Ekim 2005 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. Şirket’in finansal kiralama işlemleri inşaat ekipmanı, iş makineleri ve taşıma araçları kiralamalarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığında 20 kişi olmak üzere toplam 32 çalışanı vardır (2011: 24).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıda yer almaktadır:

Volvo İş Merkezi İçerenköy Mahallesi Engin Sokak No: 9 34752 Ataşehir, İstanbul

Şirket’in finansal tablolarının yayınlanmasına Genel Kurul tarafından 28 Mart 2013 tarihinde onay verilmiştir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı hep birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

VFS Finansman A.Ş.

VFS Finansman Anonim Şirketi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nın 16 Haziran 2011 tarih ve 4247 sayılı kararına istinaden, 27 Temmuz 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ettirilerek kurulmuş ve yine BDDK’nın 29 Aralık 2011 tarihli ve 4516 sayılı kararı ile “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” hükümleri uyarınca finansman faaliyetinde bulunması izin verilmiştir. Şirket’in başlıca faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde, her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmektir.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıda yer almaktadır:

Volvo İş Merkezi İçerenköy Mahallesi Engin Sokak No: 9 34752 Ataşehir, İstanbul

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla VFS Finansman A.Ş.’nin çalışan sayısı 20’dir.

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, konsolide finansal tablolarını Türk Lirası (“TL”) olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ” (“Finansal Tablo Tebliği”) çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetimi Standartları Kurumu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık VFS Finansal Kiralama A.Ş. ve Bağlı Ortaklığının (VFS Finansman A.Ş.) aşağıdaki belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1’de belirtilen Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012 Şirket tarafından doğrudan ve dolaylı kontrol (%)	31 Aralık 2011 Şirket tarafından doğrudan ve dolaylı kontrol (%)
VFS Finansman A.Ş.	99,99	99,99

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve işletme politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar olan süre geçerli olmak üzere konsolide gelir tablosuna dahil edilir

Gerektiğinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde, ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özsermayesindeki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup’un paylarına dağıtılır.

2.1.3 İşletme Birleşmeleri

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği halihazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’un özsermaye sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özsermaye içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özsermaye içerisinde muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Kullanılan Para Birimi

Finansal tablolar, Grup'un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Bu kapsamda Şirket 1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait nakit akış tablosunda “Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı” başlığı altında göstermiş olduğu alınan kredilerden sağlanan net nakit tutarı olan 16.675 TL'yi “Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim” kalemi altındaki “Alınan Kredilerdeki Net Artış” hesabı altında yeniden sınıflandırmıştır.

2.1.8 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.

2.1.9 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.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Yeni ya da Düzenlenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

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

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir Şirket tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS ‘lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

c) Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

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

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. İlgili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. (Dipnot 20).

Finansal kiralama işlemleri

(i) Kiralayan konumunda

Finansal kiralamaya konu olan varlık, bu işleme konu olan yatırıma eşit tutarda bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri, net yatırım metodu kullanılarak sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri hesabında izlenir.

(ii) Kiracı konumunda

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı

Finansal kiralama alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansal kiralama alacakları karşılığı tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 150-240 gün arası geciken finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 gün ile 1 yıl arası geciken finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun 16 Ocak 2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğinde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

İlgili tebliğde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya yüzelli günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen finansal kiralama alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmamaktadır.

Finansman kredileri

Finansman kredileri indirgenmiş net değerleri ile bilançoya yansıtılmaktadır.

Şirket yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Şirket’in kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjoktüre bağlı olarak belirlenmekte ve “Takipteki Krediler” olarak sınıflandırılarak, varsa ilgili teminatların gerçeğe uygun değerleri de göz önüne alınarak hesaplanmaktadır. Karşılık hesabındaki değişiklikler dönem kar zararına yansıtılmaktadır. Yasal prosedürler tamamlandığı ve kredinin tahsil edilemeyeceği kesinleştiği takdirde, ilgili tutarlar hesaplardan silinmekte, silinen krediler ile ilgili tahsilâtlar gelir olarak kaydedilmektedir.

Şüpheli finansman kredileri değer düşüklüğü karşılığı

Finansman kredilerinin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansman kredileri karşılığı Şirket’in finansman kredileri portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” (“Karşılıklar Tebliği”) hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken finansman kredileri teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 gün 1 yıl arası geciken finansman kredilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğinde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilmektedir.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya 90 günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket, şüpheli hale gelmeyen finansman kredileri için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

Alacağın silinmesi, bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal Araçlar

Şirket, menkul kıymetlerini “alım satım amaçlı”, “satılmaya hazır” ve “vadeye kadar elde tutulacak” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Alım satım amaçlı menkul kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler satmak ve geri satın almak amacıyla elde edilmiş, kısa vadeli fiyat hareketlerine bağlı olarak kar etmek amacıyla edinilmiş olup, kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan ağırlıklı ortalama değer dikkate alınır. Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” hesabında izlenmektedir.

(ii) Satılmaya hazır menkul kıymetler

Satılmaya hazır menkul kıymetler bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında “finansal varlıklar değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(iii) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler

Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu menkul değerler ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “iskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmesi sonucu kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılır.

Menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Şirket’in maddi duran varlıkları ofis makineleri, mobilya ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri 3 ila 5 yıl arasında değişmektedir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 3 ila 15 yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir varlık defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Şirket, donuk alacaklardan dolayı edinilen varlıklarını satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmaktadır.

Alınan krediler

Alınan krediler ilk olarak işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır. Alınan krediler daha sonra etkin faiz metodu kullanılarak iskonto edilmiş maliyet bedelleri ile değerlendirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, çalışanların kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Dipnot 19).

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süregelen bir yasal veya yapıcı yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır. Paranın zaman içerisindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

Finansal kiralama gelirleri

Kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın oluşturduğu finansal gelirler, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Finansman kredi gelirleri

Şirket tarafından sağlanan kredilere ilişkin faizler etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse başına zarar

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına zarar, dönem net zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. VFS Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan 1.583 TL tutarında mali zararı bulunmaktadır.

Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

Finansal kiralama işlemlerinden gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler finansal kiralama işlemlerinden alacaklar üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

İşletmenin sürekliliği

VFS Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla özkaynak tutarı toplamı BDDK tarafından Faktoring ve Finansal Kiralama şirketleri için belirlenen asgari özkaynak tutarının altına düşmüş bulunmaktadır. Bu duruma istinaden VFS Finansman A.Ş.'nin 11 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurul'unda alınan toplantı karar uyarınca, VFS Finansman A.Ş.'nin 7.500 TL olan sermayesinin nakden 1.750 TL arttırılarak 9.250 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Gerçekleştirilen sermaye artışına BDDK tarafından 20 Mart 2013 tarihli ve 32521522.136.23-73/3 sayılı yazı ile izin verilmiştir. Artırımına karar verilen 1.750 TL tutarındaki sermayenin tamamı 29 Mart 2013 tarihinde nakit olarak ödenmiştir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

	Finansal Kiralama	Tüketici Finansmanı	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Varlıklar toplamı	91.791	103.532	(7.691)	187.632
Yükümlülükler toplamı	82.347	97.460	(116)	179.691
Net dönem zararı	2.419	(1.382)	(75)	962

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

	Finansal Kiralama	Tüketici Finansmanı	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Varlıklar toplamı	68.488	7.645	(7.500)	68.633
Yükümlülük toplamı	61.464	190	-	61.654
Net dönem zararı	(2.652)	(46)	-	(2.698)

Bölgümlere göre gelir tablosu 31 Aralık 2012 itibarıyla

	Finansal Kiralama	Tüketici Finansmanı	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Esas faaliyet gelirleri	7.245	4.394	-	11.639
Esas faaliyet giderleri	(1.931)	(3.799)	-	(5.730)
Diğer faaliyet gelirleri	12.384	7.594	(75)	19.903
Finansman giderleri	(4.426)	(2.347)	-	(6.773)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(1.151)	(303)	-	(1.454)
Diğer faaliyet giderleri	(9.817)	(7.038)	-	(16.855)
Net faaliyet karı/zararı	2.304	(1.499)	(75)	730
Sürdürülen faaliyetler vergi gider etkisi	115	117	-	232
Net dönem karı/zararı	2.419	(1.382)	-	962

Bölgümlere göre gelir tablosu 31 Aralık 2011 itibarıyla

	Finansal Kiralama	Tüketici Finansmanı	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Esas faaliyet gelirleri	5.176	-	-	5.176
Esas faaliyet giderleri	(3.684)	(350)	-	(4.034)
Diğer faaliyet gelirleri	15.816	290	-	16.106
Finansman giderleri	(3.008)	-	-	(3.008)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(3.519)	-	-	(3.519)
Diğer faaliyet giderleri	(13.662)	-	-	(13.662)
Net faaliyet zararı	(2.881)	(60)	-	(2.941)
Sürdürülen faaliyetler vergi gider etkisi	229	14	-	243
Net dönem zararı	(2.652)	(46)	-	(2.698)

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

4 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2012	2011
Kasa	6	5
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	4.441	1.042
- vadeli mevduatlar	4.105	8.036
	8.552	9.083

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar bir yıldan kısadır. Mevduatların TL cinsindendir ve ortalama faiz oranı %5,75'tir (2011: TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı %11,50, AVRO cinsinden vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranı %1,50'dir).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

Nakit akım tablosunda kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tutarı 8.547 TL'dir (2011: 9.083 TL).

5 - ALINAN KREDİLER

	2012			2011		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar:						
Sabit oranlı krediler:						
- TL	11,60–13,90	1.414	1.414	13,56	3.448	3.448
		1.414			3.448	
Yurtdışı bankalar:						
Sabit oranlı krediler:						
-TL	6,79–10,67	66.365	66.365	8,37	17.070	17.070
-ABD Doları	1,94–2,95	40.992	96.403	3,46	14.888	36.382
-AVRO	1,06–4,70	7.151	12.745	2,34	1.195	2.258
		175.513			55.710	
Toplam krediler		176.927			59.158	

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

6 - MUHTELİF BORÇLAR

	2012	2011
Araç sigorta işlemlerinden kaynaklanan borçlar	220	2
Volvo Group Otomotiv Ticaret Ltd Şti. (Dipnot 21) (*)	159	136
Noter giderleri	6	-
Volvo Information Technology AB (Dipnot 21) (**)	-	40
Hukuk müşavirlik borçları	-	25
Danışmanlık borçları	-	6
Diğer	12	32
	401	241

(*) Volvo Grup Otomotiv Ticaret Ltd Şti.'den alınan hizmet ve servis giderlerinden doğan borçlardan oluşmaktadır.

(**) Volvo Information Technology AB bilgisayar yazılım destek giderleri borçlarından oluşmaktadır.

Muhtelif borçlar çoğunlukla Şirket'in faaliyetleri ile ilgili hizmet aldığı satıcılara olan borçlarından oluşmaktadır.

7 - KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	2012	2011
Finansal kiralama alacakları	81.680	52.282
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	2.276	1.610
Brüt finansal kiralama alacakları	83.956	53.892
Kazanılmamış faiz geliri	(9.030)	(6.652)
Kiralama işlemlerinden alacaklar	74.926	47.240
Takipteki finansal kiralama alacakları	12.877	16.024
Değer düşüklüğü karşılığı	(10.205)	(12.073)
Kiralama işlemlerinden alacaklar,net	77.598	51.191
Kiralama işlemlerinden alacaklar	74.926	47.240
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	-	7
Kiralama işlemlerinden toplam alacaklar	74.926	47.247

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının tümü sabit faizlidir.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

7 - KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Finansal kiralama alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem sonu	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt 2012	Net 2012
31 Aralık 2013	42.456	37.889
31 Aralık 2014	27.632	24.660
31 Aralık 2015	11.614	10.364
31 Aralık 2016	2.033	1.814
31 Aralık 2017 ve sonrası	221	199
	83.956	74.926

Dönem sonu	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt 2011	Net 2011
31 Aralık 2012	23.161	20.286
31 Aralık 2013	16.692	14.508
31 Aralık 2014	10.099	8.818
31 Aralık 2015	3.619	3.169
31 Aralık 2016 ve sonrası	321	215
	53.892	47.240

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	2012	2011
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	72.650	45.630
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	2.276	1.610
Değer düşüklüğüne uğramış	12.877	16.024
	87.803	63.264
Değer düşüklüğü karşılığı	(10.205)	(12.073)
Net finansal kiralama alacakları	77.598	51.191

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış 12.877 TL (2011: 16.024 TL) tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarına karşılıklar tebliğinde belirtilen nitelikler doğrultusunda 1.759 TL (2011: 1.208 TL) tutarında teminat alınmıştır. Değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında, kiracılardan ve satıcılardan alınan teminatlara ilave olarak finansal kiralama işlemlerinde kiralayan sıfatıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan kıymetler, karşılıklar tebliğinde belirtilen niteliklerine uygun teminat gruplarına göre 1.255 TL (2011: 793 TL) olarak dikkate alınmıştır.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

7 - KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara
0-30 gün	414	4.376	293	3.098
30-90 gün arası	1.233	3.208	873	2.271
90-150 gün arası	629	6.240	444	4.416
	2.276	13.824	1.610	9.785

Değer kaybına uğramış finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012			2011		
	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Toplam	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Toplam
151-240 gün	15	52	67	387	2.049	2.436
241-1 yıl	587	700	1.287	944	1.357	2.301
1 yıl ve üstü	9.005	2.517	11.523	6.232	5.055	11.287
	9.607	3.269	12.877	7.563	8.461	16.024

Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	12.073	9.947
Karşılık gideri	1.151	3.519
Dönem içinde yapılan tahsilâtlar (Dipnot 18)	(2.324)	(611)
Aktiften silinen	(695)	(782)
31 Aralık	10.205	12.073

Finansal kiralama alacakları için müşterilerden alınan toplam teminatlar aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Müşteri senetleri	96.399	205.173
İpotek ve diğer teminatlar	5.987	3.561
	102.397	208.734

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

7 - KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Brüt finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	%	2011	%
İnşaat	72.203	86	33.453	62
Karayolu taşımacılığı	11.753	14	9.417	17
Madencilik Sektörü	-	-	9.426	17
Diğer	-	-	1.596	4
	83.956	100	53.892	100

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

Müşterilerin finansal kiralama borçlarını geri ödeyememesinden ya da benzer ekonomik sebeplerden, Şirket müşterileriyle olan bazı finansal kiralama sözleşmelerini feshetmiştir. Bu sözleşmeler ile ilgili varlıklar aynı ya da başka bir müşteriye tekrardan kiralanabilir ya da üçüncü şahıslara satılabilir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yeniden ödeme planına bağlanan finansal kiralama alacağı sözleşmesi bulunmamaktadır (2011: 758 TL).

8 - FİNANSMAN KREDİLERİ

	2012	2011
Kısa vadeli TL krediler	-	-
Uzun vadeli TL kredilerin kısa vadeli kısımları	11.538	-
Uzun vadeli yabancı para kredilerin kısa vadeli kısımları (dövizde endeksli kredi)	20.966	-
Kısa vadeli finansman kredileri	32.504	-
Uzun vadeli TL krediler	20.726	-
Uzun vadeli yabancı para krediler (dövizde endeksli kredi)	41.860	-
Uzun vadeli finansman kredileri	62.586	-
Finansman kredileri	95.090	-
Takipteki finansman kredileri	1.287	-
Değer düşüklüğü karşılığı	(303)	-
Finansman kredileri, net	96.074	-

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

8 - FİNANSMAN KREDİLERİ

Finansman kredilerinin faiz oranları sabit olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık TL krediler için %12,37 (2011: Bulunmamaktadır) ve DEK kredilerde ise Euro'ya endeksli kredilerin yıllık faiz oranı %6,36 ve Amerikan dolarına endeksli krediler için ise 7,05'tir (2011: Bulunmamaktadır).

Vadelere göre finansmanı kredilerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 yıla kadar	32.504	-
1-2 yıl arası	31.061	-
2-3 yıl arası	21.701	-
3 yıl ve üzeri	9.824	-
	95.090	-

Net finansman kredileri aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	2012	2011
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	93.727	-
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	1.363	-
Değer düşüklüğüne uğramış	1.287	-
Değer düşüklüğü karşılığı - Takipler alacaklar	(303)	-
Net finansman kredileri	96.074	-

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
0-30 gün	285	-
30-60 gün arası	202	-
60-90 gün arası	6	-
	493	-

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

8 - FİNANSMAN KREDİLERİ

Özel karşılık hesaplarının hareketi aşağıdaki gibidir:

Özel karşılıklar	2012	2011
1 Ocak	-	-
Cari dönem karşılık gideri	303	-
Dönem içinde yapılan tahsilât	-	-
31 Aralık	303	-

Şirket tarafından kullanılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 94.229 TL tutarında alınan orijinal değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (2011: Bulunmamaktadır). Ayrıca, Şirket gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 303 TL (2011: Bulunmamaktadır) tutarında özel karşılık ayırdığı finansman kredilerinin tamamı tutarında araç rehni teminat olarak bulunmaktadır.

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	239	36	-	275
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(205)	(15)	-	(220)
Net defter değeri	34			55

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	213	26	-	239
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(188)	(17)	-	(205)
Net defter değeri	25			34

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Maliyet</u>				
Lisanslar	553	69	-	622
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Lisanslar	(298)	(46)	-	(344)
Net defter değeri	255			278

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet</u>				
Lisanslar	551	2	-	553
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Lisanslar	(277)	(21)	-	(298)
Net defter değeri	274			255

11 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar finansal kiralama alacakları dolayısıyla edinilen araçlardan oluşmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarıyla ilgili olarak 212 TL (2011: 1.025 TL) tutarında değer düşüş karşılığı ayırmıştır.

	2012	2011
Maliyet	1.232	4.131
Değer düşüklüğü karşılığı	(212)	(1.025)
	1.020	3.106

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

12 - DİĞER AKTİFLER

	2012	2011
Satış amaçlı elde tutulan varlıkların satışından olan alacaklar	1.423	-
Yapılmakta olan yatırımlar	171	-
Peşin ödenen satıcı primleri	131	-
Finansal kiralama işlemleri masraf alacakları	114	275
Stopaj Kesintileri	89	41
Vergi uyumsuzluğu karşılığı	-	1.496
Devreden katma değer vergisi	-	1.349
KDV iadesi alacağı	-	68
Diğer	62	105
	1.990	3.334

13 - DİĞER KARŞILIKLAR

	2012	2011
Satıcı prim karşılıkları	69	-
Çalışan prim karşılığı	44	-
Denetim danışmanlık giderleri karşılığı	30	-
Muhtelif gider karşılıkları	23	20
Vergi uyumsuzluğu karşılığı (Dipnot 13)	-	1.496
Diğer	11	22
	177	1.538

Şirket aleyhine açılan davalar:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır (2011: Şirket aleyhine açılmış 1 dava bulunmaktadır. Bu davanın kaybedilmeyeceği düşünüldüğünden dava ile ilgili olarak herhangi bir karşılık ayrılmamıştır).

Verilen teminat mektupları:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 128 TL tutarında vermiş olduğu teminat mektubu bulunmaktadır (2011: 204 TL).

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

14 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	2012	2011
Kullanılmamış izin karşılıkları	114	74
Kıdem tazminatı karşılığı	31	24
	145	98

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla (tam TL tutarı ile) 3.038,98 TL (2011: 2.805,04 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2012	2011
İskonto oranı (%)	2,86	4,15
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	88	88

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.917,27 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	24	26
Hizmet maliyeti	19	35
Faiz maliyeti	1	2
Dönem içinde ödenen	(13)	(39)
31 Aralık	31	24

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar
VFS International AB	100	22.500	100	22.500
Diğer	<1	-	<1	-
		22.500		22.500

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

Şirket'in, T.C. Hazine Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün 12 Temmuz 2005 tarihli yazılı izni ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 24 Ağustos 2005 tarihli yazısına istinaden 7 Ekim 2005 tarihinde kurulmuş olması ve bu tarihten sonraki dönemlerde kanuni finansal tablolarındaki kar oluşmaması sebebiyle 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sermaye yedekleri ve kar yedekleri bulunmamaktadır.

16 - DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	2012	2011
Alınan avanslar	641	469
Peşin tahsil edilen komisyon ve ücretler	384	-
Gelecek aylara ait gelirler	129	18
Diğer	9	27
	1.163	514

Gelecek aylara ait gelirler yapılmakta olan finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında finansal kiralama müşterilerinden tahsil edilmiş tutarları göstermektedir.

17 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2012	2011
Personel giderleri	2.946	2.371
Vergi resim ve harçlar	747	168
Denetim ve danışmanlık giderleri	372	268
Kira giderleri	316	208
Nakil vasıta giderleri	301	293
Büro yönetim giderleri	186	96
Seyahat giderleri	168	112
Dışarıdan sağlanan hizmetler	161	291
Volvo grup hizmet giderleri	148	-
Bilgisayar bakım gideri	72	-
Haberleşme giderleri	68	41
Amortisman giderleri (Dipnot 9, 10)	61	38
E-rehin gideri	39	-
Temsil ve ağırlama giderleri	32	28
Kıdem tazminatı karşılık gideri	20	37
Diğer	93	83
	5.730	4.034

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

	2012	2011
Kambiyo işlemleri karı	16.252	14.224
Bankalardan alınan faiz gelirleri	565	415
Diğer	3.086	1.467
	19.903	16.106
	2012	2011
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(15.962)	(12.407)
	(15.962)	12.407
	2012	2011
Diğer faaliyet gelirleri		
Geçmiş dönemlerde karşılık ayrılan finansal kiralama alacaklarından dönem içinde yapılan tahsilatlar (Dipnot 7)	2.324	611
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların satışından kaynaklanan konusu kalmayan karşılıklar	293	408
Komisyon gelirleri	235	77
Müşterilerden alınan masraf karşılıkları	88	241
Diğer	146	130
	3.086	1.467
	2012	2011
Diğer faaliyet giderleri		
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların satışından doğan zararlar	391	901
Verilen ücret ve komisyonlar	132	66
Diğer gider ve zararlar	258	-
	781	967

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtım yapılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

İlişkili kişiler ile emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım veya satımında bulunulması halinde kazanç kısmen veya tamamen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılarak vergi matrahından indirimine müsaade edilmemektedir (1 Ocak 2007’den itibaren). Mal veya hizmet alım veya satımı çok geniş anlamda kullanılmakta ve ilişkili kişiler arasındaki her türlü iktisadi, ticari veya finansal işlemler ile istihdam ilişkisi kapsamaktadır.

Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazançlar kar payı dağıtımı şeklinde yeniden tasnife tabi tutulacak ve karşı tarafta vergi ile ilgili gerekli düzeltme yapılacaktır. Düzeltme yapılması için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşip ödenmesi gerekir.

Grup’un, ilişkili taraf işlemlerin emsallere uygunluğunu açıklamak ve desteklemek için yıllık genel tebliğinde açıklanan detaylı transfer fiyatlandırması belgelerini hazırlaması gerekmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Yıllık dokümantasyon kurumlar vergisi beyannamesinden önce bitirilip dosyalanmalıdır ve 31 Aralık’ı takip eden yılın 4. ayının 1’i ile 25’i arasındaki günler arasındadır.

VFS Finansal Kiralama A.Ş. ve VFS Finansman A.Ş. transfer fiyatlandırması ile ilgili olarak dokümantasyonunu kurumlar vergisi beyannamesi öncesi bitirip dosyalamaktadır.

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR****19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****Ertelenmiş vergiler**

	2012	2011
Kurumlar ve gelir vergisi	210	-
Eksi: peşin ödenen vergiler	(16)	-
Vergi borçları - net	194	-

	2012	2011
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	(210)	-
Ertelenmiş vergi gelir etkisi	442	243
Toplam vergi gideri	232	243

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2012	2011	2012	2011
Ertelenen vergi varlıkları				
Şüpheli alacak karşılığı	9.650	7.003	1.930	1.401
Envanter değer düşüklüğü	212	1.025	42	205
Peşin tahsil edilen ücretler	384	-	77	-
İzin karşılığı	114	74	23	15
Kuruluş örgütlenme	142	-	28	-
Satıcı prim karşılığı	19	-	4	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark, net	-	-	-	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	31	24	6	5
Diğer karşılıklar	37	-	7	-
			2.117	1.626

Ertelenen vergi yükümlülükleri

Kredi reeskontları üzerindeki geçici farklar	(111)	-	(22)	-
Peşin ödenen bayii komisyonlar	(131)	-	(26)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark, net	(22)	(14)	(4)	(3)
			(52)	(3)

Ertelenen vergi varlığı, net	2.065	1.623
-------------------------------------	--------------	--------------

Ertelenen vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.623	1.380
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri), net	442	243
31 Aralık	2.065	1.623

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

20 - HİSSE BAŞINA ZARAR

	2012	2011
Cari yıl kar/zararı	962	(2.698)
Hisse sayısı (ağırlıklı ortalama olarak)	22.500	17.688
Hisse başına düşen kar/(zarar)	0,04	(0,15)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	2012	2011
Diğer borçlar		
Volvo Group Otomotiv Ticaret Ltd. Şti. (Dipnot 6)	159	136
Volvo Information Technology AB	-	40
	159	176

Alınan krediler

Volvo Treasury AB Sweden	18.682	2.256
	18.682	2.256

Finansman giderleri

	2012	2011
Volvo Treasury AB Sweden	439	11
	439	11

Diğer hizmet giderleri

Volvo Group Otomotiv Ticaret Ltd. Şti.	924	1.059
Volvo Information Technology AB	37	26
Volvo Financial Services (VFS) GMBH	36	8
Renault Trucks Türkiye Ticaret A.Ş.	6	63
	1.003	1.156

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatleri toplamı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 1.073 TL'dir (2011: 984 TL).

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Şirket finansal kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm kredilerde kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2012	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	187.632	100	4.178	2
Avrupa ülkeleri	-	-	175.513	98
	187.632	100	179.691	100
2011	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	68.633	100	5.944	10
Avrupa ülkeleri	-	-	55.710	90
	68.633	100	61.654	100

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2012	2011
Bankalar	8.546	9.078
Finansal kiralama alacakları, net	77.598	51.198
Finansman kredileri	95.090	-
Diğer aktifler	1.990	3.334

Yukarıdaki tablo en kötü senaryo altında maruz kalınacak azami kredi riskini göstermektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)*****Piyasa riski***

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likidite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Şirket, finansman ihtiyacını finansal borçlarla karşılamaktadır. Ayrıca, yönetim gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte beklenmeyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve kurumsal yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını planlamaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	2012				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl- 5 yıl arası	
Finansal kiralama alacakları	77.598	11.170	31.286	41.500	83.956
Finansman kredileri	95.090	3.421	35.885	66.007	105.313
Alınan krediler	176.927	10.009	71.391	106.616	188.016
	349.615	24.600	138.562	214.123	377.285

	2011				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl- 5 yıl arası	
Finansal kiralama alacakları	51.198	5.922	17.239	30.731	53.892
Alınan krediler	59.158	9.939	21.818	31.334	63.091
	110.356	15.861	39.057	62.065	116.983

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Döviz karşılı Türk Lirasının değeri yitirmesinden kaynaklanan risk döviz varlıklarına yatırım yapılarak yönetilir.

Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

2012	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Varlıklar					
Nakit değerler	-	2	-	4	6
Bankalar	645	4.853	-	3.048	8.546
Finansal kiralama alacakları	5.729	34.787	-	37.082	77.598
Finansman kredileri	8.385	54.038	-	33.651	96.074
Maddi duran varlıklar	-	-	-	55	55
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	278	278
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	-	2.065	2.065
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	1.020	1.020
Diğer aktifler	-	1.423	-	568	1.990
Toplam varlıklar	14.759	95.103	-	77.846	187.632
Yükümlülükler					
Alınan krediler	12.746	96.402	-	67.779	176.927
Muhtelif borçlar	-	220	-	182	401
Diğer yabancı kaynaklar	-	941	-	222	1.163
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	878	878
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	322	322
Toplam yükümlülükler	12.746	97.563	-	69.383	179.691
Net yabancı para pozisyonu	2.013	(2.460)	-	8.463	8.016

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR****22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

2011	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Varlıklar					
Nakit değerler	-	-	-	5	5
Bankalar	281	794	-	8.003	9.078
Finansal kiralama alacakları	4.536	26.625	-	20.037	51.198
Maddi duran varlıklar	-	-	-	34	34
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	255	255
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	-	1.623	1.623
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	3.106	3.106
Diğer aktifler	-	-	-	3.334	3.334
Toplam varlıklar	4.817	27.419	-	36.397	68.633
Yükümlülükler					
Alınan krediler	2.255	36.385	-	20.518	59.158
Muhtelif borçlar	1	55	-	185	241
Diğer yabancı kaynaklar	55	176	-	283	514
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	105	105
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.636	1.636
Toplam yükümlülükler	2.311	36.616	-	22.727	61.654
Net yabancı para pozisyonu	2.506	(9.197)	-	13.670	6.979

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

	Kar/(Zarar) 2012	Kar/(Zarar) 2011
ABD Doları	201	250
AVRO	(246)	(919)

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

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Bununla beraber, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faiz oranı riskine duyarlı varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihi itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2012			2011		
	ABD Doları %	AVRO %	TL %	ABD Doları %	AVRO %	TL %
Varlıklar						
Bankalar	1,35	1,25	5,75	-	-	-
Finansal kiralama alacakları	7,63	7,20	14,25	15,12	14,14	21,63
Finansman kredileri	7,50	6,36	12,37	15,12	14,14	21,63
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	2,24	2,50	9,03	4,34	3,46	13,56

31 Aralık 2012 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli olduğundan aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Sermaye yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. maddesine göre finansal kiralama şirketlerinin net finansal kiralama alacakları ve kiracılardan diğer alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam fon kullandırmadan kaynaklanan alacakları toplam özkaynaklarının 10 katıdır (2011: 7 katı).

	2012	2011
Finansman kredileri ve finansal kiralama alacakları (A)(*)	170.016	54.370
Bir önceki dönem sonu toplam özkaynak (B)(*)	16.985	7.510
Finansal kiralama alacakları/öz kaynak oranı (A/B)	10	7

(*) Yukarıdaki tablo Şirket tarafından BDDK'nın Banka Dışı Mali Kuruluşlar Gözetim Sistemi'ne ("Gözetim Sistemi") yapılan raporlamalar esas alınarak hazırlanmıştır dolayısıyla yukarıdaki tablodaki finansal kiralama alacakları rakamı Gözetim Sistemi raporundaki bin TL karşılığından yuvarlanarak yazılmıştır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	2012	2011	2012	2011
Finansal kiralama alacakları	74.926	47.247	76.785	48.860
Finansman kredileri	95.090	-	96.535	-
Alınan krediler	176.927	59.158	180.595	61.235

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

VFS Finansal Kiralama A.Ş.'nin Bağlı Ortaklığı olan VFS Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla özkaynak tutarı toplamı BDDK tarafından Faktoring ve Finansal Kiralama şirketleri için belirlenen asgari özkaynak tutarının altına düşmüş bulunmaktadır. Bu duruma istinaden VFS Finansman A.Ş.'nin 11 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurul'unda alınan toplantı karar uyarınca, VFS Finansman A.Ş.'nin 7.500 TL olan sermayesinin nakden 1.750 TL arttırılarak 9.250 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Gerçekleştirilen sermaye artışına BDDK tarafından 20 Mart 2013 tarihli ve 32521522.136.23-73/3 sayılı yazı ile izin verilmiştir. Artırımına karar verilen 1.750 TL tutarındaki sermayenin tamamı 29 Mart 2013 tarihinde nakit olarak ödenmiştir.

.....