

**İş Finansal Kiralama
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2012
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

12 Şubat 2013

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 78 sayfa konsolide finansal
tablolar ve dipnotlardan oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız Denetim Raporu

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....	1	-	2
Konsolide Nazım Hesaplar.....			3
Konsolide Gelir Tablosu.....			4
Konsolide Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo.....			5
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....			6
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....			7
Konsolide Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	78
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	14
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	14	-	25
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler.....			26
Not 5 Bankalar.....			27
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			28
Not 7 Faktoring Alacakları.....	28	-	29
Not 8 Kiralama İşlemleri.....	30	-	33
Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	34	-	38
Not 10 Maddi Duran Varlıklar.....	38	-	39
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			39
Not 12 Şerefiye.....			39
Not 13 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	40	-	41
Not 14 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar.....			41
Not 15 Diğer Aktifler.....			42
Not 16 Alınan Krediler.....	42	-	44
Not 17 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			44
Not 18 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			45
Not 19 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....	45	-	46
Not 20 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			46
Not 21 Borç ve Gider Karşılıkları.....			47
Not 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	47	-	48
Not 23 Kontrol Gücü Olmayan Paylar.....			49
Not 24 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	49	-	50
Not 25 Kar Yedekleri.....			50
Not 26 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			51
Not 27 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	51	-	52
Not 28 Bölümler Göre Raporlama.....	53	-	54
Not 29 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			54
Not 30 Esas Faaliyet Gelirleri.....			55
Not 31 Esas Faaliyet Giderleri.....			55
Not 32 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			55
Not 33 Finansman Giderleri.....			56
Not 34 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			56
Not 35 Diğer Faaliyet Giderleri.....			56
Not 36 Vergiler.....	57	-	59
Not 37 Hisse Başına Kazanç.....			60
Not 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			60
Not 39 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	61	-	78



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İş Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

İş Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz kaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İş Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akışlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
12 Şubat 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ



Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

	BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	1.631	7.092	8.723	11.385	608	11.993
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		1.631	-	1.631	11.385	-	11.385
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	7.092	7.092	-	608	608
III.	BANKALAR	5	198.284	118.870	317.154	5.526	304.035	309.561
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	25.595	-	25.595	20.231	-	20.231
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	7	987.008	27.936	1.014.944	401.882	2.771	404.653
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		274.184	-	274.184	189.166	-	189.166
6.1.1	Yurtiçi		278.954	-	278.954	193.296	-	193.296
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.770)	-	(4.770)	(4.130)	-	(4.130)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		712.824	27.936	740.760	212.716	2.771	215.487
6.2.1	Yurtiçi		712.824	-	712.824	212.716	-	212.716
6.2.2	Yurtdışı		-	27.936	27.936	-	2.771	2.771
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	8	274.660	1.072.257	1.346.917	201.013	1.144.662	1.345.675
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		272.117	1.056.067	1.328.184	197.533	1.095.381	1.292.914
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		335.914	1.217.243	1.553.157	244.399	1.272.611	1.517.010
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(63.797)	(161.176)	(224.973)	(46.866)	(177.230)	(224.096)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.683	8.622	10.305	1.650	14.110	15.760
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		860	7.568	8.428	1.830	35.171	37.001
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7, 8	37.343	6.378	43.721	24.347	28.454	52.801
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		10.902	-	10.902	2.603	-	2.603
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		76.769	24.918	101.687	57.462	52.866	110.328
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(50.328)	(18.540)	(68.868)	(35.718)	(24.412)	(60.130)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.344	-	1.344	1.104	-	1.104
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		870	-	870	958	-	958
16.1	Şerefiye	12	166	-	166	166	-	166
16.2	Diğer	11	704	-	704	792	-	792
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	51.370	-	51.370	72.516	-	72.516
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	14	248	-	248	453	-	453
18.1	Satış Amaçlı		248	-	248	453	-	453
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	15	6.933	2.503	9.436	14.580	7.528	22.108
	AKTİF TOPLAMI		1.585.286	1.235.036	2.820.322	753.995	1.488.058	2.242.053

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

	BİLANÇO – PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	-	7.089	7.089	-	18.693	18.693
II.	ALINAN KREDİLER	16	1.192.117	870.259	2.062.376	391.192	1.188.243	1.579.435
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	19	151.005	-	151.005	93.241	-	93.241
5.1	Bonolar		-	-	-	93.241	-	93.241
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		151.005	-	151.005	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	17	4.063	10.741	14.804	3.171	11.974	15.145
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	2.560	5.881	8.441	2.761	5.034	7.795
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20	4.551	-	4.551	3.352	-	3.352
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		4.142	2.116	6.258	3.480	894	4.374
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22	3.228	-	3.228	2.742	-	2.742
10.3	Diğer Karşılıklar	21	914	2.116	3.030	738	894	1.632
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		565.798	-	565.798	520.018	-	520.018
14.1	Ödenmiş Sermaye	24	389.000	-	389.000	339.000	-	339.000
14.2	Sermaye Yedekleri	24	10.082	-	10.082	6.577	-	6.577
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		8.144	-	8.144	4.639	-	4.639
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Elkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar Yedekleri	25	112.907	-	112.907	110.868	-	110.868
14.3.1	Yasal Yedekler		19.251	-	19.251	16.627	-	16.627
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		93.656	-	93.656	94.241	-	94.241
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		40.805	-	40.805	52.039	-	52.039
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	-	-	-	(434)	-	(434)
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		40.805	-	40.805	52.473	-	52.473
14.5	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	13.004	-	13.004	11.534	-	11.534
	PASİF TOPLAMI		1.924.236	896.086	2.820.322	1.017.215	1.224.838	2.242.053

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		69.042	18.083	87.125	39.672	4.168	43.840
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		40.259	12.680	52.939	25.017	95	25.112
III.	ALINAN TEMİNATLAR	39	405.987	155.077	561.064	400.520	202.229	602.749
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	27	2.815	-	2.815	734	-	734
V.	TAAHHÜTLER		6.311	41.408	47.719	10.752	157.537	168.289
5.1	Cayılamaz Taahhütler		1.000	12.187	13.187	1.000	43.685	44.685
5.2	Cayılabilir Taahhütler		5.311	29.221	34.532	9.752	113.852	123.604
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		5.311	29.221	34.532	9.752	113.852	123.604
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		5.311	29.221	34.532	9.752	113.852	123.604
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		311.121	306.400	617.521	271.605	280.421	552.026
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	27	311.121	306.400	617.521	271.605	280.421	552.026
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		1.960	1.929	3.889	2.443	2.444	4.887
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	27	309.161	304.471	613.632	269.162	277.977	547.139
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		138.511	25.838	164.349	109.903	21.922	131.825
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		974.046	559.486	1.533.532	858.203	666.372	1.524.575

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30	158.051	135.437
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		51.984	34.801
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		49.108	32.061
1.1.1	İskontolu		20.114	12.376
1.1.2	Diğer		28.994	19.685
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.876	2.740
1.2.1	İskontolu		1.193	1.490
1.2.2	Diğer		1.683	1.250
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		106.067	100.636
1.1	Finansal Kiralama Gelirleri		106.067	100.636
1.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(24.363)	(21.979)
2.1	Personel Giderleri		(14.300)	(13.894)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	22	(912)	(389)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(9.151)	(7.696)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	66.446	78.722
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		7.621	21.847
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.247	987
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		1.247	987
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		2.272	3.980
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		46.113	1.691
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		46.113	1.691
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		-	41.980
3.7	Diğer		9.193	8.237
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	33	(96.954)	(79.614)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(76.635)	(76.534)
4.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(17.605)	(2.098)
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.714)	(982)
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	34	(22.058)	(15.273)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	35	(26.546)	(36.520)
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(145)	(338)
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		(145)	(338)
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(14.233)	(33.743)
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(7.122)	-
6.5	Diğer		(5.046)	(2.439)
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		54.576	60.773
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)		54.576	60.773
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	36	(12.775)	(6.507)
11.1	Can Vergi Karşılığı		8.371	(408)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(21.146)	(6.099)
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		41.801	54.266
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	Can Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII.	KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	23	(996)	(1.793)
XIX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI		40.805	52.473
	Hisse Başına Kar / Zarar	37	0,10	0,13

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
I.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	3.979	(10.209)
I.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	3.979	(10.209)
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-	-
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)	3.979	(10.209)
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	41.801	54.266
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	45.780	44.057

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		62.853	111.071
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		165.451	154.469
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		886	1.056
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.876	2.740
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		36.595	26.063
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	32	1.870	1.735
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(13.550)	(13.013)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(4.896)	(13.668)
1.1.9 Diğer		(126.379)	(48.311)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(113.557)	(579.308)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(617.275)	(72.561)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		40.759	(666.249)
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		34.235	(22.650)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		425.541	151.745
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		3.183	30.407
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(50.704)	(468.237)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10, 11	(704)	(1.351)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10	1	6
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	-	(1.000)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(703)	(2.345)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		150.000	91.143
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(91.153)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		1	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		58.848	91.143
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		290	1.651
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		7.731	(377.788)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	309.118	686.906
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	316.849	309.118

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU (**)		Cari Dönem 31 Aralık 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KARI		53.580	58.980
1.2 ODENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(12.775)	(6.507)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		8.371	(408)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(21.146)	(6.099)
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		40.805	52.473
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		(1.861)	(2.302)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (*)		26	44
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]		38.970	50.215
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	15.065
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine (***)		-	15.065
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAGANÜSTÜ YEDEKLER		-	35.106
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 Kara İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		-	0.1548
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	%15,48
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		-	0.0444
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	%4,44
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) Şirket'in yıl içinde gerçekleştirmiş olduğu ve dağıtılabilir dönem karına eklenmesi gereken bağış tutarından oluşmaktadır.

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

(***) 2011 yılına ilişkin temettü tutarı ortaklara bedelsiz hisse senedi olarak tevdi edilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket") 9 Mart 1988 tarihinde kurulmuş olup, 6361sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak olup, kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket'in merkezi İş Kuleleri, Kule:1 Kat:6 34330 Levent-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.'nin ("İş Factoring") toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23 olup, bağlı ortaklık ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklığı, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş. grubuna bağlı olup en büyük hissedarları %27,79 oranında Türkiye İş Bankası A.Ş. ve %28,56 oranında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")'dir. Şirket'in %42,67'si halka açıktır. Şirket'in halka açık bulunan hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığının ("Grup") çalışan sayısı 138 kişidir (31 Aralık 2011: 143 kişi).

Ödenecek temettü:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenecek temettüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu 12 Şubat 2013 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 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 Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup’un konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir genelge ile ve SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, enflasyon muhasebesi uygulaması gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe Tahminleri

Konsolide finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 (b) ve (c) – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 6 – Satılmaya hazır finansal varlıklar

Not 7 – Faktoring alacakları

Not 8 – Kiralama işlemleri

Not 13 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 21 – Borç ve gider karşılıkları

Not 22 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 27 – Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Not 39 – Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığının 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı %</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı %</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
İş Factoring	İstanbul	78,23	78,23	Factoring işlemleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Raporlama Standartları'na uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(i) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla İş Factoring'in %78,23'üne sahiptir. Şirket'in İş Factoring'in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı İş Factoring'in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

İş Factoring'in bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan İş Factoring kayıtlı değerleri ile İş Factoring'in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, İş Factoring ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerekğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

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

(iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur.

Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe olacak bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar bulunmakla beraber, bu değişiklikler ilişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlardan Grup ile ilgili olacaklar aşağıdaki gibidir;

TFRS 9 – Finansal Araçlar

TFRS 9 – Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak TMSK tarafından Nisan 2010'da yayımlanmıştır.

TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir.

Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir. TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar, TFRS 11 – Müşterek anlaşmalar, TFRS 12 – Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar

TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar standardı bir yatırımın konsolide edilip edilmeyeceğine ilişkin tek bir kontrol modeli açıklamaktadır.

TFRS 11 – Müşterek anlaşmalar standardının, Grup'un müşterek anlaşmaları olmaması nedeniyle, Grup üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 12 – Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar standardı Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak, müşterek anlaşmalar ve sermayede payı temsil eden menkul değerlerine ilişkin açıklamaları tek bir standart altında birleştirmektedir.

Bu standartlar, 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde yürürlükte olacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 13 – Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Revize *TFRS 13 – Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü* standardı gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğine ilişkin tek bir kaynak sağlamakta ve TFRS'lerde dağınık olan gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerin yerini almaktadır. Ayrıca, yeni standart gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir.

Bu standart, 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde yürürlükte olacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardındaki değişiklik kısa ve uzun vadeli çalışan haklarının tanımlarını, ikisi arasındaki ayrımı netleştirmek amacıyla değiştirmektedir. Grup'un finansal tabloları açısından standartta yer alan önemli değişiklikler tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

Bu standart, 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde yürürlükte olacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a. Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: Finansal Kiralama Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Factoring hizmet gelirleri: Müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

Diğer faiz gelirleri: Kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Araçlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve konsolide gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan varlıkları, bilgisayar yazılımı, lisans ve şerefiyeden oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Grup'un bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılmasını beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup'un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

g. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan veya alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup'un kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Grup, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayınlanan 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen 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'ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansal kiralama alacakları "Takipteki Alacaklar" altında bulunan "Tasfiye Olunacak Alacaklar" olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacakları ise "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Aynı tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Grup, bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 oranında karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Grup, kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden varsa değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama döneminde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Yukarıda bahsedilen finansal kiralama ve faktoring alacakları hariç, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal kiralama ve faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama döneminde gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"'e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"'ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir. Şerefiye maliyet bedelinden birikmiş değer düşüklüğü indirilerek ifade edilir. Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

i. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438
İngiliz Sterlini	2,8708	2,9170
İsviçre Frangı	1,9430	2,0062
100 Japon Yeni	2,0656	2,4340

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet esasına göre ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senedi sayısının, içkaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir.

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

k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

l. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Grup

Grup'un finansal kiralama alacaklarına ilişkin muhasebe politikaları (g) finansal araçlar notunda detaylandırılmıştır.

Kiralama - Kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, finansal kiralama ve faktoring başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır. (Not:28)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama döneminde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%2,12	%3,82
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5	%5
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.129,25 tam TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

r. Nakit Akış Tablosu

Grup, konsolide net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

s. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

t. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu konsolide 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 (Not 9).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	1.617	-	4.827	-
Yatırım Fonları	14	-	1.062	-
Kamu Kesim Borçlanma Senetleri	-	-	4.419	-
Hisse Senetleri	-	-	1.030	-
Diğer Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	47	-
	1.631	-	11.385	-

	Maliyet Değer TL	Gerçeğe Uygun Değer TL
31 Aralık 2012		
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	1.591	1.617
	1.591	1.617

Özel kesim borçlanma senetlerinin vadesi 28 Mayıs 2013 tarihindedir.

Grup'un, Türkiye İş Bankası A.Ş. Yatırım Fonları'nda 14 TL tutarında fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.062 TL).

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</u>				
Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	21	-	-
Swap Alım-Satım İşlemleri	-	7.071	-	608
	-	7.092	-	608

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler</u>				
Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	7	-	2
Swap Alım-Satım İşlemleri	-	7.082	-	18.691
	-	7.089	-	18.693

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	695	5.355	603	4.159
Vadeli Mevduat	197.328	113.471	4.891	299.465
Faiz Reeskontu	261	44	32	411
	198.284	118.870	5.526	304.035

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2012
TL	4,00-8,30	02.01.2013-28.01.2013	197.589
ABD Doları	0,50-3,35	02.01.2013-08.01.2013	89.276
Avro	0,40-2,60	02.01.2013	24.239
			311.104

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2011
TL	11,00-11,50	20.01.2012-24.01.2012	4.923
ABD Doları	0,25-5,25	02.01.2012-13.01.2012	88.342
Avro	0,50-5,75	02.01.2012-01.02.2012	211.534
			304.799

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Grup'un, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ana hissedarı Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 16.890 TL karşılığı (31 Aralık 2011: 5.626 TL) yabancı para, 158.173 TL tutarında (31 Aralık 2011: 586 TL) Türk parası mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosundaki kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz Mevduat	6.050	4.762
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	310.799	304.356
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	316.849	309.118

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

			İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer		
		Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti						
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İş Yatırım)	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	4,86	4,86	4,86	22.957	18.088
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.319	878
Borsada İşlem Görmeyen:							
Camiş Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,05	0,05	0,05	4	4
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	38	34
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş. (İş Net)	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	277	227
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	10,00	10,00	10,00	1.000	1.000
TOPLAM						25.595	20.231

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Faktoring Alacakları (*)		
Yurtiçi Faktoring Alacakları	988.967	404.638
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	27.750	2.766
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	2.997	1.379
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(4.770)	(4.130)
	1.014.944	404.653
Takipteki Faktoring Alacakları (**)	10.902	2.603
Özel Karşılıklar (**)	(10.902)	(2.603)
	1.014.944	404.653

(*) Şirket'in %78,23 sahiplik oranı bulunan bağlı ortaklığı İş Factoring'in gerçekleştirmiş olduğu faktoring işlemlerinden doğan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

2.417.083 Avro, 2.617.254 ABD Doları ve 376.288 TL tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2011: 1.134.088 Avro ve 98.139 TL), 5.176.643 Avro, 3.035.993 ABD Doları ve 610.720 TL tutarındaki faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2011: 303.743 TL) sahiptir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %8,71, ABD Doları için %7,17 ve Avro için %5,16'dır (31 Aralık 2011: TL için %15,17, ABD Doları için %7,28 ve Avro için %6,27).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	636.446	60.671
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	8.816	1.386
Yurtiçi Kabil Rücu	350.562	341.211
Yurtdışı Kabil Rücu	19.120	1.385
	<u>1.014.944</u>	<u>404.653</u>

Raporlama dönemi itibarıyla Grup'un %100 karşılık ayırdığı şüpheli alacakları dışında geciken faktoring alacağı bulunmamakla birlikte, yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 87 TL'dir (31 Aralık 2011: 614 TL). Bu alacaklara ilişkin Grup'un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

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

Teminat Bilgileri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat Mektubu	854	14.182
	<u>854</u>	<u>14.182</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 816 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 128 TL).

Grup'un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
90 – 180 Gün Arası	8.763	186
180 – 360 Gün Arası	-	-
360 Gün Üzeri	2.139	2.417
	<u>10.902</u>	<u>2.603</u>

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Grup'un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Karşılık	(2.603)	(2.651)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(8.602)	(186)
Tahsilatlar	303	234
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(10.902)</u>	<u>(2.603)</u>

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	33.704	-	33.704
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	487.678	1.031.775	1.519.453
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(98.323)	(126.650)	(224.973)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	10.305	10.305
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	8.428	8.428
Brüt Finansal Kiralama Alacakları	423.059	923.858	1.346.917
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	91.470	10.217	101.687
Özel Karşılıklar (*)	(52.142)	(5.824)	(57.966)
Net Finansal Kiralama Alacakları	462.387	928.251	1.390.638

31 Aralık 2011	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	28.513	-	28.513
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	444.582	1.043.915	1.488.497
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(91.912)	(132.184)	(224.096)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	15.760	15.760
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	37.001	37.001
Brüt Finansal Kiralama Alacakları	381.183	964.492	1.345.675
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	78.714	31.614	110.328
Özel Karşılıklar (*)	(41.043)	(16.484)	(57.527)
Net Finansal Kiralama Alacakları	418.854	979.622	1.398.476

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

(**) Grup, yaptığı finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan makine ve teçhizat satın almaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satın alınmış ve ödemesi yapılmış ancak ödeme planına bağlanmamış makine ve teçhizatların maliyeti ve ek giderleri bu kalemdedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2013(**)	2014	2015	2016	2017	2018 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	565.103	403.954	266.070	159.745	103.499	98.507	1.596.878
Kazanılmamış Faiz	(98.323)	(63.131)	(33.730)	(17.605)	(8.551)	(3.633)	(224.973)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	466.780	340.823	232.340	142.140	94.948	94.874	1.371.905

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dahil edilmemiştir.

(**) 43.721 TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2013 döneminde sınıflandırılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012(**)	2013	2014	2015	2016	2017 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	525.897	388.888	278.487	162.274	86.455	127.810	1.569.811
Kazanılmamış Faiz	(91.912)	(63.539)	(33.453)	(18.003)	(9.926)	(7.263)	(224.096)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	433.985	325.349	245.034	144.271	76.529	120.547	1.345.715

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dahil edilmemiştir.

(**) 52.801 TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2012 döneminde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları için uygulanan ortalama bileşik faiz oranları TL için %16,33, ABD Doları için %6,81 ve Avro için %7,46'dır (31 Aralık 2011: TL için %16,04, ABD Doları için %6,62 ve Avro için %7,55).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (*) (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	303.040.949	540.200	45.514.037	81.134
Avro	222.071.373	522.245	34.035.913	80.042
TL	-	309.460	-	63.797
Toplam		1.371.905		224.973

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar döviz dağılımına dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (*) (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	313.902.551	592.931	48.649.718	91.894
Avro	217.245.175	530.904	34.919.377	85.336
TL	-	221.880	-	46.866
Toplam		1.345.715		224.096

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar döviz dağılımına dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

60.332.219 ABD Doları ve 26.305.478 Avro tutarındaki finansal kiralama alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2011: 52.500.243 ABD Doları ve 22.147.200 Avro), 242.708.730 ABD Doları, 195.765.894 Avro ve 309.460 TL tutarındaki finansal kiralama alacakları sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2011: 261.402.308 ABD Doları, 195.097.975 Avro ve 221.880 TL) sahiptir.

Grup'un takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği, kiralama konusu varlıklar haricindeki, teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	91.798	97.811
Teminat Mektupları	3.457	1.066
Hisse Senedi	2.450	2.450
Nakit Blokajlar	1.175	1.363
Garantörlük	72	16
	<u>98.952</u>	<u>102.706</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 11.471 TL tutarında araç rehni, 200 TL tutarında makine rehni teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 9.586 TL tutarında araç rehni, 805 TL makine rehni).

Raporlama dönemi itibarıyla Grup'un finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 150 günün altında olan 18.732 TL (31 Aralık 2011: 10.262 TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Grup yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Vadesi 0-150 gün arası gecikmiş finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
30 Güne Kadar	11.291	5.832
30 – 60 Gün Arası	3.087	1.746
60 – 90 Gün Arası	2.251	1.341
90 – 150 Gün Arası	2.103	1.343
Vadesi Geçmiş Kısım	<u>18.732</u>	<u>10.262</u>
Vadesi Gelmemiş Kısım	<u>165.972</u>	<u>160.540</u>
	<u>184.704</u>	<u>170.802</u>

Yukarıda detayı verilen vadesi geçmiş alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	26.793	17.042
Teminat Mektupları	115	424
Nakit Blokajlar	16	88
Garantörlük	-	7
	<u>26.924</u>	<u>17.561</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 1.408 TL tutarında araç rehni bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.814 TL araç rehni, 506 TL makine rehni).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Grup, alacaklarının tahsil edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten raporlama dönemine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından Grup'un kredi riski yoğunlaşması önemli seviyede değildir. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı not 39'da verilmiştir.

Grup alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
150 – 240 Gün Arası	1.853	3.322
240 – 360 Gün Arası	1.650	704
360 Gün Üzeri	44.374	45.660
Faturalanmamış Takipteki Finansal Kiralama Alacakları	57.617	70.059
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.807)	(9.417)
	<u>101.687</u>	<u>110.328</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	8.963	7.613
Nakit Blokajlar	-	106
	<u>8.963</u>	<u>7.719</u>

Alınan teminatların yanı sıra söz konusu takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılık hesaplamasında 31.679 TL tutarında finansal kiralama konusu ekipman, 334 TL tutarında araç rehni dikkate alınmıştır (31 Aralık 2011: Finansal kiralama konusu ekipman 33.045 TL ve 399 TL araç rehni).

Takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Özel Karşılıklar Hareket Tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Karşılık	(57.527)	(44.607)
Ayrılan Karşılık	(13.456)	(14.421)
Genel Karşılığa Transfer (**)	1.902	-
Aktiften Silinen (*)	10.214	-
Tahsilatlar	901	1.501
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(57.966)</u>	<u>(57.527)</u>

(*) Grup'un tahsili gecikmiş finansal kiralama alacaklarından seçilerek oluşturulan portföyünün LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye satışı sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır.

(**) Grup yönetimi yasal sürelerin altında gecikmesi olmakla birlikte riskli gördüğü bazı finansal kiralama alacakları için genel karşılık ayırmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	30.301	39.955
Aras Kargo Yurt İçi Yurt Dışı Taşımacılık A.Ş.	3.094	-
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	2.559	3.265
Ortopro Tıbbi Aletler San.ve Tic. A.Ş.	1.944	1.162
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	633	-
Antgıda Gıda Tarım Tur.Ener.ve Dem.Çelik San.ve.Tic.A.Ş.	171	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	5	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	138
TSKB Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş.(*).	-	19
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	5
	38.707	44.544

(*) Şirketin "TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş." olan unvanı "TSKB Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş." olarak değişmiştir.

<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	16.595	2.030
Ant Gıda Tarım Turizm Enerji ve Demir Çelik San.Tic. A.Ş.	6.353	3.353
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd. Şti.	1.142	743
Nevotek Bilişim Ses Ve İletişim Sist.San. Ve Tic. A.Ş.	-	235
	24.090	6.361
<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	7.246	7.149
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	175	9
İş Net Elekt.Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	31	4
Türkiye İş Bankası A.Ş.	47	194
Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taş. A.Ş.	5	7
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	4	4
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3	-
	7.511	7.367
<u>İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	169.024	1.477
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	6.039	4.735
	175.063	6.212
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	6.131	608
	6.131	608

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	3.810	15.272
	<u>3.810</u>	<u>15.272</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2012
TL	6,40-12,00	07.01.2013-15.06.2018	533.608
ABD Doları	3,50-6,92	04.02.2013-30.09.2016	174.032
Avro	3,75-4,50	04.01.2013-26.12.2016	94.597
			<u>802.237</u>

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2011
TL	12,00-13,65	09.01.2012-19.03.2012	200.000
ABD Doları	3,20-6,92	Overdraft-30.09.2016	300.877
Avro	3,23-5,63	Overdraft-09.07.2012	161.356
			<u>662.233</u>

İşbank AG(*)

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2012
ABD Doları	4,13-4,67	29.05.2013-07.11.2013	9.845
Avro	1,90-4,54	Overdraft-27.12.2013	56.087
			<u>65.932</u>

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2011
Avro	3,00-5,78	Overdraft-19.12.2012	62.319
			<u>62.319</u>

(*) Bankanın "İşbank Gmbh" olan unvanı 3 Ağustos 2012 tarihinde "İşbank AG" olarak değişmiştir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2012
ABD Doları	2,75-3,06	15.07.2014-15.06.2017	63.643
Avro	2,59-2,71	15.07.2014-15.06.2017	20.421
			<u>84.064</u>

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2011
ABD Doları	2,42-3,04	15.07.2014-15.06.2017	76.548
Avro	3,83-3,96	15.07.2014-15.06.2017	9.085
			<u>85.633</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	1.937	1.975
Ortopro Tıbbi Aletler San.ve Tic.A.Ş.	162	109
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	85	95
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	83	-
Aras Kargo Yurt İçi Yurt Dışı Taşımacılık A.Ş.	70	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	20	229
Antgıda Gıda Tarım Tur.Ener.ve Dem.Çelik San.ve.Tic.A.Ş.	8	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	5	59
Diğer	3	5
Toplam	<u>2.373</u>	<u>2.472</u>

İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri

Türkiye İş Bankası A.Ş.	681	9.137
Toplam	<u>681</u>	<u>9.137</u>

İlişkili Taraflardan İştirak Temettü Gelirleri

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.999	3.891
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	179	67
İş Net Elektr.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	90	17
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	4	5
Toplam	<u>2.272</u>	<u>3.980</u>

Finansman Giderleri

Türkiye İş Bankası A.Ş.	25.339	21.370
İşbank AG	3.270	1.406
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	2.812	849
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	633	117
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	63	37
Toplam	<u>32.117</u>	<u>23.779</u>

Kira Gideri

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.108	1.074
Türkiye İş Bankası A.Ş.	714	439
Toplam	<u>1.822</u>	<u>1.513</u>

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Komisyon Geliri</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	2.145	2.146
Toplam	2.145	2.146
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Komisyon Geliri</u>		
Şişe Cam Dış Tic.AŞ.	150	102
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd.Şti.	15	6
	165	108
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Geliri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	415	971
Ant Gıda Tarım Turizm Enerji ve Demir Çelik San. Tic. A.Ş.	602	44
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd. Şti.	177	70
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	40	23
Toplam	1.234	1.108
<u>Yatırım Fonu Geliri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş	51	11
	51	11

Grup'un portföyünde bulunan ilişkili kuruluş finansal varlıkları Not 4'te gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla gerçekleştirilen türev işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Forward İşlemleri	1.960	1.929	-	-
Swap İşlemleri	220.182	214.795	223.200	228.865
	222.142	216.724	223.200	228.865

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin 26 Şubat 2014 vadeli ve 10 Haziran 2014 vadeli tahvillerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	13.698	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	7.037	9
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.688	3.161
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	4.567	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.218	416
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.004	1.473
Millî Reasürans T.A.Ş.	524	1.865
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	181	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	298
	33.917	7.222

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	3.156	2.611
	3.156	2.611

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	179	3.166	1.867	2.107	7.319
Alımlar	-	109	-	435	544
Çıkışlar	-	(387)	-	(1)	(388)
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	179	2.888	1.867	2.541	7.475
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(21)	(2.314)	(1.867)	(2.013)	(6.215)
Dönem Amortismanı	(36)	(233)	-	(34)	(303)
Çıkışlar	-	386	-	1	387
31 Aralık 2012 Kapanış Bakiyesi	(57)	(2.161)	(1.867)	(2.046)	(6.131)
31 Aralık 2012 Net Defter Değeri	122	727	-	495	1.344

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	29	3.010	1.902	2.107	7.048
Alımlar	179	702	-	49	930
Çıkışlar	(29)	(546)	(35)	(49)	(659)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	179	3.166	1.867	2.107	7.319
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(29)	(2.653)	(1.886)	(2.032)	(6.600)
Dönem Amortismanı	(21)	(204)	(16)	(28)	(269)
Çıkışlar	29	543	35	47	654
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	(21)	(2.314)	(1.867)	(2.013)	(6.215)
31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	158	852	-	94	1.104

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	1.639	1.374
Alımlar	160	421
Çıkışlar	-	(156)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	1.799	1.639
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(847)	(734)
Dönem Amortismanı	(248)	(268)
Çıkışlar	-	155
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(1.095)	(847)
Net Defter Değeri	704	792

12. ŞEREFİYE

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Factoring'in toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23'tür. Satın alınan 16.603 TL net özvarlık üzerinden 169 TL pozitif şerefiye oluşmuştur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 166 TL'dir (31 Aralık 2011: 166 TL). TFRS 3 çerçevesinde, Grup 30 Haziran 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Aralık 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yararlanılacak Yatırım İndirimi – Stopajsız	211.910	312.293
Yararlanılacak Yatırım İndirimi – Stopajlı	169.576	158.544
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	51.288	48.049
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	4.770	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.001	1.198
Dava Karşılığı	923	966
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	750	1.218
Kullanılmamış İzin Karşılığı	477	325
Hisse Senedi Değerleme	-	159
Finansal Araç Değerleme Farkları	(3)	18.085
Peşin Ödenen Giderler	(132)	(278)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(146)	(371)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(944)	(773)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(15.856)	(19.991)
Diğer	115	115
	<u>424.729</u>	<u>519.539</u>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yararlanılacak Yatırım İndirim – Stopajsız	42.382	62.458
Yararlanılacak Yatırım İndirim – Stopajlı	339	317
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	10.258	9.610
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	954	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	400	240
Dava Karşılığı	185	193
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	150	244
Kullanılmamış İzin Karşılığı	95	65
Hisse Senedi Değerleme	-	32
Finansal Araç Değerleme Farkları	(1)	3.617
Peşin Ödenen Giderler	(26)	(56)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(29)	(74)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(189)	(155)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(3.171)	(3.998)
Diğer	23	23
Ertelenmiş Vergi Aktifi	<u>51.370</u>	<u>72.516</u>

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı stopajlı yatırım indirimlerinde %0,2, diğer kalemlerde %20'dir (31 Aralık 2011: %0,2 ve %20).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım İndirimi:

Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. Maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi, 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakla birlikte, yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmüştür. Yapılan değişiklikle, yatırım indiriminden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir. Anayasa Mahkemesi 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı (Esas No: 2010/93) 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz." biçimindeki cümlelerin, Anayasa’ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde % 25’lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeleri yapılmıştır. Grup 381.486 TL (31 Aralık 2011: 470.837 TL) tutarındaki kullanılmamış yatırım indirimini gelecekte oluşacak kazançlardan indirmek suretiyle kullanabilecektir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek bahsi geçen kullanılmamış yatırım indiriminden oluşan 42.721 TL (31 Aralık 2011: 72.516 TL) tutarında net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Grup’un vergiden indirilecek mali zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	72.516	78.615
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(21.146)	(6.099)
Kapanış Bakiyesi	51.370	72.516

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller (*)	248	-	453	-
	248	-	453	-

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Grup’un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	3.880	-	1.365	-
Verilen Avanslar	1.501	-	1.041	-
Sigorta Alacakları	562	1.636	516	2.417
Maddi Varlık Satışlarından Alacaklar (*)	-	740	-	3.317
İndirilecek Katma Değer Vergisi	-	-	10.828	-
Diğer	990	127	830	1.794
	6.933	2.503	14.580	7.528

(*) Söz konusu tutarlar, tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin vadeli satışlarından kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

16. ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP (*)	TP	YP (*)
Kısa Vadeli Krediler	1.091.985	496.377	340.081	786.949
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	26.072	109.272	8.597	124.482
Toplam Kısa Vadeli Krediler	1.118.057	605.649	348.678	911.431
Uzun Vadeli Krediler	74.060	264.610	42.514	276.812
Toplam Uzun Vadeli Krediler	74.060	264.610	42.514	276.812
TOPLAM	1.192.117	870.259	391.192	1.188.243

(*) Toplam 100.520 TL (31 Aralık 2011: 51.487 TL) tutarındaki dövizde endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	1.723.706	1.260.109
1-2 yıl içinde ödenecekler	195.226	175.661
2-3 yıl içinde ödenecekler	86.030	102.201
3-4 yıl içinde ödenecekler	46.598	24.414
4-5 yıl içinde ödenecekler	9.324	13.885
5 yıl üzeri ödenecekler	1.492	3.165
TOPLAM	2.062.376	1.579.435

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2012
TL	6,00-13,02	-	1.071.595
ABD Doları	1,72-6,92	110.422.206	196.839
Avro	1,90-7,12	131.206.602	308.558
Kredi faiz reeskontları			11.370
TOPLAM			1.588.362

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2011
TL	12,00-13,65	-	337.850
ABD Doları	2,16-6,80	117.966.484	222.827
Avro	3,00-7,12	226.116.547	552.584
Kredi faiz reeskontları			13.769
TOPLAM			1.127.030

(*) Tabloda ilgili döviz cinslerine göre dağıtılmış olan dövize endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitlerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2012
TL	8,77	-	16.408
ABD Doları	2,75-6,92	157.059.510	279.974
Avro	1,41-5,04	75.533.315	177.632
TOPLAM			474.014

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,63-6,92	189.499.428	357.945
Avro	3,70-7,12	38.652.817	94.460
TOPLAM			452.405

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin sabit faiz ve değişken faiz ayrımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP (*)	TP	YP (*)
Sabit faizli	197.643	539.186	54.051	838.883
Değişken faizli	893.954	431.593	285.654	400.847
	1.091.597	970.779	339.705	1.239.730

(*) Dövizle endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 39'da verilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 3.157.970 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 3.134.936 TL).

17. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Finansal Kiralama İşlemleri Satıcılarına Borçlar	131	6.487	683	6.747
Diğer (*)	3.932	4.254	2.488	5.227
	4.063	10.741	3.171	11.974

(*) Grup finansal kiralama işlemlerine konu olan ekipmanları sigorta ettirmekte ve sigorta bedellerini vadeli olarak ödemektedir. Diğer borçlar, Grup'un vadeli sigorta prim borçları ve şirket içi işlemlerden kaynaklanan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

Grup tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Grup'un bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Sipariş Avansları (*)	2.242	5.808	2.497	5.013
Diğer	318	73	264	21
	2.560	5.881	2.761	5.034

(*) Alınan sipariş avansları, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu	-	-	91.153	-
Tahvil	150.000	-	-	-
Faiz Reeskontu	1.005	-	2.088	-
	151.005	-	93.241	-

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 100.000 TL nominal tutarlı tahvil, 23 Şubat 2012 tarih ve 11/T-868 numaralı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, tahvilin ihracı 27-28 Şubat 2012 tarihlerinde gerçekleşmiştir. Üç ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvilin vade tarihi 26 Şubat 2014 olup, dördüncü kupon basit dönemsel faiz oranı %1,89 (1. Kupon faiz oranı %2,58, 2. Kupon faiz oranı %2,63, 3. Kupon faiz oranı %2,25) olarak belirlenmiştir.

Kupon ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir:

1. Kupon Ödeme Tarihi (*)	31 Mayıs 2012
2. Kupon Ödeme Tarihi (*)	29 Ağustos 2012
3. Kupon Ödeme Tarihi (*)	28 Kasım 2012
4. Kupon Ödeme Tarihi	27 Şubat 2013
5. Kupon Ödeme Tarihi	29 Mayıs 2013
6. Kupon Ödeme Tarihi	28 Ağustos 2013
7. Kupon Ödeme Tarihi	27 Kasım 2013
8. Kupon Ödeme Tarihi	26 Şubat 2014

(*) Tahvilin 1. Kupon ödemesi 31 Mayıs 2012 tarihinde, 2. Kupon ödemesi 29 Ağustos 2012 tarihinde, 3. Kupon ödemesi 28 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 50.000 TL nominal tutarlı tahvil, 05 Haziran 2012 tarih ve 45/T-611 numaralı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, tahvilin ihracı 12 Haziran 2012 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Üç ayda bir kupon ödemeli tahvilin vade tarihi 10 Haziran 2014 olup, üçüncü kupon basit dönemsel faiz oranı %1,79 (1. Kupon faiz oranı %2,58, 2. Kupon faiz oranı %2,18) olarak belirlenmiştir.

Kupon ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir:

1. Kupon Ödeme Tarihi (*)	11 Eylül 2012
2. Kupon Ödeme Tarihi (*)	11 Aralık 2012
3. Kupon Ödeme Tarihi	12 Mart 2013
4. Kupon Ödeme Tarihi	11 Haziran 2013
5. Kupon Ödeme Tarihi	10 Eylül 2013
6. Kupon Ödeme Tarihi	10 Aralık 2013
7. Kupon Ödeme Tarihi	11 Mart 2014
8. Kupon Ödeme Tarihi	10 Haziran 2014

(*) Tahvilin 1. Kupon ödemesi 11 Eylül 2012 tarihinde, 2. Kupon ödemesi 11 Aralık 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir

20. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.211	-	2.474	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	3.340	-	878	-
	4.551	-	3.352	-

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not:36)	3.633	13.543
Cari Dönem İçin Ödenen Vergi	(2.422)	(11.069)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.211	2.474

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kurumlar vergisinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.474	2.599
Cari Dönem Gideri (Not:36)	3.633	13.543
Dönem İçindeki Ödemeler	(4.896)	(13.668)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.211	2.474

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava Karşılığı	923	966
Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	1.902	666
Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	205	-
	<u>3.030</u>	<u>1.632</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2012	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı
Açılış	666	966	-
Dönem Gideri	-	-	205
Özel Karşılıktan Transfer	1.902	-	-
İptaller	(666)	(43)	-
Tahsilatlar	-	-	-
Dönem Sonu	<u>1.902</u>	<u>923</u>	<u>205</u>

31 Aralık 2011	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı
Açılış	-	864	-
Dönem Gideri	666	570	-
İptaller	-	(468)	-
Tahsilatlar	-	-	-
Dönem Sonu	<u>666</u>	<u>966</u>	<u>-</u>

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.001	1.198
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	477	325
İkramiye Karşılıkları	750	1.219
	<u>3.228</u>	<u>2.742</u>

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%2,12	%3,82
Enflasyon	%5	%5
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	1.198	921
Faiz Maliyeti	(1.340)	45
Hizmet Maliyeti	435	178
Ödenen Kıdem Tazminatı	(109)	(112)
Aktüeryal Fark	1.817	166
Dönem Sonu	2.001	1.198

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	325	252
Yıl İçerisindeki Artış	152	73
Dönem Sonu	477	325

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	1.219	1.045
Yıl İçerisindeki Artış	750	1.219
İptaller	(397)	-
Ödenen İkramiye	(822)	(1.045)
Dönem Sonu	750	1.219

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Şirket'in %78,23'lük oran ile ortağı bulunduğu İş Factoring'in özkaynak toplamı üzerinden 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer ortaklara ait 13.004 TL kontrol gücü olmayan pay (31 Aralık 2011: 11.534 TL) ve net dönem karı üzerinden 996 TL kontrol gücü olmayan pay hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: 1.793 TL).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kontrol gücü olmayan payların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	11.534	10.861
Menkul Değerler Değerleme Farklarından	474	(1.120)
Dönem Karından/Zararından	996	1.793
Dönem Sonu	13.004	11.534

24. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 389.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 38.900.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

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

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2012	(%)	31 Aralık 2011
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	28,56	111.098	28,56	96.818
Türkiye İş Bankası A.Ş.	27,79	108.119	27,79	94.222
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,83	3.243	0,83	2.826
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	0,08	297	0,08	259
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	0,07	258	0,07	225
Halka açık	42,67	165.985	42,67	144.650
TOPLAM	100,00	389.000	100,00	339.000

Şirket, 2012 yılında sermayesini 50.000 TL arttırarak 389.000 TL'ye çıkarmıştır. Artışın 34.935 TL'si olağanüstü yedek akçelerden ve 15.065 TL'si 2011 yılı karından dağıtılan bedelsiz hisselerden karşılanmıştır. Sermaye artırımı işlemi 12 Haziran 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerini belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu hisselerin ortaklar bazında sahip oldukları hisse adetleri aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye İş Bankası A.Ş.	300.000.000	300.000.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	255.000.000	255.000.000
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Toplam	600.000.000	600.000.000

Genel kurullarda, şirket ana sözleşmesinde yapılacak muhtelif değişiklikler için A grubu payları temsil eden hissedarların muvafakati şartı bulunmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

SERMAYE YEDEKLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Menkul Değerler Değerleme Farkları	8.144	4.639
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.938	1.938
Toplam	10.082	6.577

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/ (zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarından Grup'un payına düşen tutarları ifade etmektedir.

25. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	19.251	16.627
Olağanüstü Yedekler (*)	93.656	94.241
Toplam	112.907	110.868

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

(*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, Grup'un 31 Aralık 2012 itibarıyla olağanüstü yedekler içinde sınıflandırılmış, kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilemeyecek olan 72.606 TL (31 Aralık 2011: 78.645 TL) tutarında ertelenmiş vergi yedeği bulunmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı veya zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 434 TL geçmiş yıl zararları).

27. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup tarafından gümrük otoritelerine ve bankalara verilmiş 2.815 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 734 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış 4.443 TL tutarında dava bulunmakta olup (31 Aralık 2011: 4.262 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda 923 TL (31 Aralık 2011: 966 TL) karşılık ayrılmıştır (Not 20). Grup yönetimi kalan davalara ilişkin ek karşılık öngörmemektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 70.000 ABD Doları, 4.861.836 Avro ve 219.000 GBP tutarında akreditif taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.675.038 ABD Doları, 16.470.750 Avro, 134.500 CHF).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 4.203.198 ABD Doları, 9.239.227 Avro, 5.311 TL tutarında finansal kiralama taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 47.071.731 ABD Doları, 10.204.794 Avro, 9.752 TL)

Raporlama dönemi itibarıyla, Grup'un 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	309.161
		309.161
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	122.345.600	218.093
Avro	36.729.825	86.378
		304.471
	31 Aralık 2012	
	Döviz Tutarı	TL
Forward Para Alım İşlemleri:		
TL	-	1.960
		1.960
Forward Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	950.000	1.694
Avro	100.000	235
		1.929

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	269.162
		269.162
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	98.000.000	185.112
Avro	38.000.000	92.865
		277.977

	31 Aralık 2011	
	Döviz Tutarı	TL
Forward Alım İşlemleri:		
TL	-	2.443
		2.443
Forward Satım İşlemleri:		
Avro	1.000.000	2.444
		2.444

Grup'un ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu türev işlemler Not 9'da gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 7.092 TL tutarında gerçekleşmemiş kar, 7.089 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır (Not 4) (31 Aralık 2011: 608 TL kar, 18.693 zarar).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	Uzun Vade	Toplam
Swap Alım İşlemleri	145.736	163.425	309.161
Swap Satım İşlemleri	137.245	167.226	304.471
Forward Alım İşlemleri	1.960	-	1.960
Forward Satım İşlemleri	1.929	-	1.929

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	Uzun Vade	Toplam
Swap Alım İşlemleri	269.162	-	269.162
Swap Satım İşlemleri	277.977	-	277.977
Forward Alım İşlemleri	2.443	-	2.443
Forward Satım İşlemleri	2.444	-	2.444

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup'un yönetim ve iç raporlama yapısına göre belirlenmiştir.

Bölüm yatırım harcamaları, ilgili dönem içerisindeki şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Faaliyet Bölümleri

Grup'un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

- Finansal kiralama Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini içermektedir.
- Faktoring işlemleri Grup'un faktoring faaliyetlerini içermektedir.

<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Finansal Kiralama</u>	<u>Faktoring</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltilmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif Toplamı	1.795.669	1.041.259	(16.606)	2.820.322
Yükümlülük Toplamı	1.272.989	981.535	-	2.254.524
Net Dönem Karı	37.226	4.575	(996)	40.805
<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Finansal Kiralama</u>	<u>Faktoring</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltilmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif Toplamı	1.826.246	432.413	(16.606)	2.242.053
Yükümlülük Toplamı	1.342.596	379.439	-	1.722.035
Net Dönem Karı	46.030	8.236	(1.793)	52.473

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2012	Finansal Kiralama	Factoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	106.067	51.984	-	158.051
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(18.031)	(6.332)	-	(24.363)
Diğer Faaliyet Gelirleri	63.931	2.515	-	66.446
Finansman Giderleri (-)	(64.586)	(32.368)	-	(96.954)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(13.456)	(8.602)	-	(22.058)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(26.597)	51	-	(26.546)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	47.328	7.248	-	54.576
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(10.102)	(2.673)	-	(12.775)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	37.226	4.575	-	41.801
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	(996)	(996)
Net Dönem Karı	37.226	4.575	(996)	40.805
Sabit Kıymet Alımları	584	120	-	704
Amortisman ve İtfa Payları	(389)	(162)	-	(551)

31 Aralık 2011	Finansal Kiralama	Factoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	100.636	34.801	-	135.437
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(17.131)	(4.848)	-	(21.979)
Diğer Faaliyet Gelirleri	72.578	6.144	-	78.722
Finansman Giderleri (-)	(53.537)	(26.077)	-	(79.614)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(15.087)	(186)	-	(15.273)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(36.520)	-	-	(36.520)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	50.939	9.834	-	60.773
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(4.909)	(1.598)	-	(6.507)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	46.030	8.236	-	54.266
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	(1.793)	(1.793)
Net Dönem Karı	46.030	8.236	(1.793)	52.473
Sabit Kıymet Alımları	691	660	-	1.351
Amortisman ve İtfa Payları	(428)	(109)	-	(537)

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	106.067	100.636
Faktoring Gelirleri	51.984	34.801
	<u>158.051</u>	<u>135.437</u>

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel Giderleri	(14.300)	(13.894)
Ofis Kira Giderleri	(2.044)	(1.717)
Yönetim Kurulu Huzur Hakları	(970)	(754)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(912)	(389)
Ofis Bina Yönetimi ve Aidat Giderleri	(821)	(698)
Bilgi İşlem Giderleri	(798)	(620)
Araç ve Seyahat Giderleri	(791)	(835)
Dava Takip Masrafları	(553)	(190)
Amortisman Giderleri	(551)	(537)
Danışmanlık Giderleri	(548)	(607)
Sermaye Arttırımı ve Kotta Kalma Giderleri	(236)	(186)
Reklam İlan Giderleri	(230)	(249)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.609)	(1.303)
	<u>(24.363)</u>	<u>(21.979)</u>

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kur Farkı Gelirleri, Net	-	41.980
Türev Finansal İşlemlerden Karlar	46.113	1.691
Faiz Gelirleri	8.868	22.834
Temettü Geliri	2.272	3.980
Komisyon Gelirleri	2.145	2.146
Şüpheli Alacaklardan Tahsilat ve İptal Geliri	1.870	1.735
Diğer	5.178	4.356
	<u>66.446</u>	<u>78.722</u>

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(76.635)	(76.534)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(17.605)	(2.098)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(2.714)	(982)
	<u>(96.954)</u>	<u>(79.614)</u>

34. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Özel Karşılık Giderleri	(20.156)	(14.607)
Genel Karşılık Giderleri (*)	(1.902)	(666)
	<u>(22.058)</u>	<u>(15.273)</u>

(*) Grup yönetimi yasal sürelerin altında gecikmesi olan ve riskli gördüğü bazı finansal kiralama alacakları için şüpheli alacak karşılığına ek olarak genel karşılık ayırmıştır.

35. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(14.233)	(33.743)
Kur Farkı Giderleri, Net	(7.122)	-
Vergi Cezaları (*)	(2.997)	-
Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri ve Satış Zararları	(145)	(338)
Diğer	(2.049)	(2.439)
	<u>(26.546)</u>	<u>(36.520)</u>

(*) Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı'nın 03 Şubat 2012 tarih, 2448 sayı ve 394 nolu kararı ile, 5549 Sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunun 3 üncü maddesi hükmünün ihlal edildiği gerekçesi ile Şirket'e hukuki itiraz yolları açık olmak üzere toplam 3.996 TL idari para cezası verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu ceza tutarı, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde indirimden yararlanılarak ve Şirket'in söz konusu karara karşı dava açma hakkı saklı kalmak kaydı ile 24 Şubat 2012 tarihinde 2.997 TL olarak ödenmiştir. Şirket tarafından İstanbul Nöbetçi 28. Sulh Ceza Mahkemesi'nde duruşma açılması istemli olarak iptal davası açılmış olup, açılan davaya İstanbul 24. Sulh Ceza Mahkemesi tarafından Şirket aleyhine karar verilmiştir. Karara ilişkin Şirket'in yapmış olduğu itiraza, İstanbul 38. Asliye Ceza Mahkemesi tarafından itiraza red kararı verilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. VERGİLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not:20)	(3.633)	(13.543)
Geçmiş Dönem Kurumlar Vergisi Düzeltmesi (*)	12.004	13.135
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(21.146)	(6.099)
	<u>(12.775)</u>	<u>(6.507)</u>

(*) Şirket 2011 yılında, yürürlükteki mevzuat gereğince yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25'lik sınırı dikkate alınarak geçici kurumlar vergisi ödemıştır. Yatırım indirimi uygulamasına yönelik, Anayasa Mahkemesi, 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı (Esas No:2010/93) ile, 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz." biçimindeki cümlelerin Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde %25'lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeler yapılmış olup, bu düzenleme sonrasında Şirket'in yatırım indirimi tutarı kullanılabilir hale geldiğinden 2011 Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde 2011 yılı içinde ödediği 12.004 TL tutarındaki geçici kurumlar vergisi kadar Vergi Dairesinden alacağı oluşmuş ve iade alınması gereken 12.004 TL'nin tahsilatı/mahsubu yıl içinde yapılarak Vergi Dairesinden alacağı kalmamıştır. İade alınan 12.004 TL gelir tablosunda "Cari Vergi Karşılığı" hesap kalemine gelir olarak kaydedilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	1 Ocak- 31 Aralık 2012	%	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Dönem Karı		41.801		54.266
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)		<u>12.775</u>		<u>6.507</u>
Vergi Öncesi Kar		54.576		60.773
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	20,00	10.915	20,00	12.155
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	5,22	2.850	0,91	552
Vergiden Muaf Gelirler	(0,79)	(432)	(1,29)	(783)
Yatırım İndirimi	22,43	12.242	11,78	7.158
İade Alınan Kurumlar Vergisi	(22,00)	(12.004)	(21,61)	(13.135)
Diğer	(1,46)	(796)	0,92	560
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)	23,40	<u>12.775</u>	10,71	<u>6.507</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. VERGİLER (Devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69'uncu maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. VERGİLER (Devamı)

Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun'un 2 ve 15'inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştır.

Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69'uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile 19'uncu maddenin 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kaldırılmasına ilişkin düzenlemenin Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi'nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, Kararın Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilecektir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmıştır. Bununla birlikte, 6009 sayılı "Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 1 Ağustos 2010 tarih ve 27659 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış ve ilgili kanun ile yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşamayacağı belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle, yatırım indiriminden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir. Anayasa Mahkemesi, 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı (Esas No: 2010/93) ile, 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." biçimindeki cümlelerin Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde % 25'lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup’un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	38.900.000.000	33.900.000.000
Net Dönem Karı (TL)	40.805	52.473
Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş) (**)	0,10	0,13

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 38.900.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

	2012	2011
Açılış Hisse Adedi	33.900.000.000	29.500.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler (**)	5.000.000.000	4.400.000.000
Kapanış Hisse Adedi, 31 Aralık	38.900.000.000	33.900.000.000

(**) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2012 yılında Grup'un stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %29 (31 Aralık 2011: %38) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan Krediler	2.062.376	1.579.435
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	151.005	93.241
Muhtelif Borçlar	14.804	15.145
Diğer Yabancı Kaynaklar	8.441	7.795
Toplam Borçlar	2.236.626	1.695.616
Bankalar (-)	(317.154)	(309.561)
Net Borç	1.919.472	1.386.055
Toplam Özkaynak	565.798	520.018
Özkaynak/Borç oranı	%29	%38

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından hazırlanan 24 Ağustos 2012 tarihli rating raporuna göre şirketin kredi derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Yabancı Para

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan

Türk Lirası

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan

Ulusal

Uzun Vadeli	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
Destek Notu (Support)	2

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	317.154	309.561
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:		
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.631	11.385
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	7.092	608
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	1.390.638	1.398.476
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	1.014.944	404.653
Sigorta Alacakları (*)	2.198	2.933
Diğer Alacaklar (*)	740	3.317
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	25.595	20.231
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(7.089)	(18.693)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(23.245)	(22.940)
Alınan Krediler	(2.062.376)	(1.579.435)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(151.005)	(93.241)

(*) Diğer aktifler kalemi içinde yer almaktadır.

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup'un Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Grup'un risk yönetimi komitesine aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (f maddesine bakınız), faiz oranları (g maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup’un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, aşağıdakilerin de dahil olduğu çeşitli türev niteliğinde finansal araçları kullanmaktadır:

- Faaliyetleri nedeniyle doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts).
- Yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için yapılan para swap sözleşmeleri (currency swaps).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

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

(f) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Grup, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012 (*)	ABD Doları 000	Avro 000	CHF 000	GBP 000	JPY 000	TL Karşılığı
Bankalar	51.068	11.812	-	20	26	118.870
Finansal Kiralama Alacakları	303.041	222.071	-	-	-	1.062.445
Faktoring Alacakları	41.215	9.072	-	-	-	94.804
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	818	2.598	-	-	-	7.568
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.021	2.134	-	-	-	8.622
Diğer Aktifler	303	835	-	-	-	2.503
Toplam Varlıklar (**)	398.466	248.522	-	20	26	1.294.812
Alınan Krediler	(269.528)	(208.495)	-	-	-	(970.779)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(1.929)	(5.574)	(9)	(21)	61	(16.622)
Diğer Karşılıklar	(1.187)	-	-	-	-	(2.116)
Toplam Yükümlülükler (**)	(272.644)	(214.069)	(9)	(21)	61	(989.517)
Bilanço Pozisyonu	125.822	34.453	(9)	(1)	87	305.295
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(123.296)	(36.830)	-	-	-	(306.400)
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.526	(2.377)	(9)	(1)	87	(1.105)

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 44.660.385 ABD Doları ve 8.890.970 Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 100.520 TL) ve 35.561.532 ABD Doları ve 1.478.184 Avro tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları (toplam 66.868 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 7.092 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ile, 7.089 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gelir/gider reeskontları dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2011 (*)	ABD Doları 000	Avro 000	CHF 000	GBP 000	JPY 000	TL Karşılığı
Bankalar	47.863	87.409	-	6	26	304.035
Finansal Kiralama Alacakları	313.903	217.245	-	-	-	1.123.835
Faktoring Alacakları	27.667	1.369	-	-	-	55.606
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	3.706	11.469	-	48	-	35.171
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.933	1.188	-	-	-	14.110
Diğer Aktifler	1.510	1.872	-	34	-	7.528
Toplam Varlıklar (**)	400.582	320.552	-	88	26	1.540.285
Alınan Krediler	(309.535)	(268.045)	-	-	-	(1.239.730)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(2.611)	(4.905)	(16)	(20)	74	(17.008)
Diğer Karşılıklar	(121)	(273)	-	-	-	(894)
Toplam Yükümlülükler (**)	(312.267)	(273.223)	(16)	(20)	74	(1.257.632)
Bilanço Pozisyonu	88.315	47.329	(16)	68	100	282.653
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(98.000)	(39.000)	-	-	-	(280.421)
Net Yabancı Para Pozisyonu	(9.685)	8.329	(16)	68	100	2.232

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 22.448.264 ABD Doları ve 3.717.473 Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 51.487 TL) ve 27.667.231 ABD Doları ve 235.036 Avro tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları (toplam 52.835 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 608 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ile, 18.693 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gelir/gider reeskontları dahil edilmemiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık (Devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	33.643	(33.643)	33.643	(33.643)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(32.968)	32.968	(32.968)	32.968
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	675	(675)	675	(675)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	12.153	(12.153)	12.153	(12.153)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(12.992)	12.992	(12.992)	12.992
6-Avro net etkisi (4+5)	(839)	839	(839)	839
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4)	4	(4)	4
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	(4)	4	(4)	4
TOPLAM (3+6+9)	(168)	168	(168)	168

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2011				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	25.023	(25.023)	25.023	(25.023)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(27.767)	27.767	(27.767)	27.767
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(2.744)	2.744	(2.744)	2.744
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	17.350	(17.350)	17.350	(17.350)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(14.296)	14.296	(14.296)	14.296
6-Avro net etkisi (4+5)	3.054	(3.054)	3.054	(3.054)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	14	(14)	14	(14)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	14	(14)	14	(14)
TOPLAM (3+6+9)	324	(324)	324	(324)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları (Forward sözleşmeleri, para swapları)

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan ve beklenen satış ve alım işlemlerinden meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları gerçekleştirir.

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Grup tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	311.104	304.799
Finansal Kiralama Alacakları (*)	1.202.494	1.192.424
Factoring Alacakları	628.306	303.743
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	736.829	892.934
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	93.241
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Finansal Kiralama Alacakları (*)	169.411	153.291
Factoring Alacakları	386.638	100.910
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.325.547	686.501
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	151.005	-

(*) Yukarıdaki tutarlara kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

Faiz oranı Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Grup’un değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 1.671 TL artacaktır (31 Aralık 2011: 1.512 TL).
- Grup’un değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 3.813 TL artacaktır (31 Aralık 2011: 978 TL).
- Grup’un değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 14.486 TL artacaktır (31 Aralık 2011: 6.721 TL).

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup, tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerleme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem gören, ilişikteki konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste ki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Grup’un öz kaynaktaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 1.287 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.267 TL)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
Taşımacılık	15,39	21,45
Metal Sanayi	15,62	9,22
İnşaat	14,47	11,59
Turizm	7,70	4,00
Sağlık	7,31	7,21
Tekstil, Konfeksiyon	6,69	6,40
Kağıt, Ağaç Ürünleri	5,97	12,40
Gıda ve Meşrubat	3,86	3,75
Kauçuk, Plastik	3,26	3,55
Tarım, Ormancılık	3,20	3,28
Finans	3,11	3,46
Madencilik	2,75	2,75
Makina ve Ekipman	2,53	2,73
Toptan-Per.Tic.	1,70	1,99
Diğer	6,44	6,22
	100,00	100,00

Finansal kiralama alacaklarının kiralamaya konu varlık bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
Makine ve Ekipmanlar	25,71	22,84
Gayrimenkuller	22,90	23,86
İş ve İnşaat Makineleri	15,93	12,15
Deniz Ulaşım Araçları	5,52	8,61
Tekstil Makineleri	5,19	4,52
Tıbbi Cihazlar	5,00	4,78
Hava Ulaşım Araçları	4,66	6,17
Basın ve Yayın Ekipmanları	3,31	3,87
Elektronik ve Optik Cihazlar	3,28	2,89
Turizm Ekipmanları	2,81	3,13
Kara Ulaşım Araçları	1,88	2,62
Büro Ekipmanları	1,80	2,36
Diğer	2,01	2,20
	100,00	100,00

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Alacaklar							
	Finansal Kiralama Alacakları			Faktoring Alacakları		Gerçeğe Uygun		
	İlişkili Taraf	Diger Taraf	İlişkili Taraf	Diger Taraf	Bankalardaki Mevduat	Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Sigorta Alacakları	Diger Alacaklar
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	38.707	1.351.931	24.090	990.854	317.154	8.723	2.198	740
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	107.915	-	854	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.707	1.123.506	24.090	990.767	317.154	8.723	2.198	740
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	72.028	-	854	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	87	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	184.704	-	-	-	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.924	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	43.721	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	81.557	-	10.902	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(56.502)	-	(10.902)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	8.963	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	20.130	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.464)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

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

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar									
	Finansal Kiralama Alacakları					Faktoring Alacakları				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV	Sigorta Alacakları	Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2011										
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	45.650	1.352.826	6.361	398.292	309.561	11.993	2.933	3.317		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	110.425	-	14.182	-	-	-	-		
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.650	1.129.223	6.361	397.678	309.561	11.993	2.933	3.317		
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	85.145	-	14.182	-	-	-	-		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	614	-	-	-	-		
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	170.802	-	-	-	-	-	-		
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.561	-	-	-	-	-	-		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	52.801	-	-	-	-	-	-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	89.342	-	2.603	-	-	-	-		
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.361)	-	(2.603)	-	-	-	-		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	7.719	-	-	-	-	-	-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.986	-	-	-	-	-	-		
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.166)	-	-	-	-	-	-		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-		

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

(**) Tutar vadesi geçmiş değeri düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının iç derecelendirme bilgilerine göre derece dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012(%)	31 Aralık 2011(%)
A+ (Mükemmel)	0,21	0,02
A (Çok iyi)	6,77	3,74
A- (İyi)	5,81	1,89
B+ (Yeterli)	16,98	26,82
B (Makul)	25,24	23,34
B- (Yakın İzleme)	24,76	24,07
C+ (Yetersiz)	11,34	11,07
C (Şüpheli)	3,71	4,30
Derecelendirilmemiş	5,18	4,75
Toplam	100,00	100,00

Şirket, KOBİ-Mikro Skorlama sistemi uygulamaktadır. Buna göre cirosu 1 milyon ABD Doları ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları altında olan müşteriler Mikro, cirosu 1 Milyon ABD Doları ile 8 Milyon ABD Doları arasında ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları ile 1 Milyon ABD Doları arasında olan firmalar KOBİ skorlamaya tabi tutulmaktadır. KOBİ ve Mikro skorlamaya tabi tutulan firmaların toplam portföye oranı 31 Aralık 2012 itibarıyla % 14,68'dir (31 Aralık 2011 : %6).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının KOBİ-Mikro Skorlama bilgilerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012(%)
Yüksek	31,20
Orta	57,54
Düşük	11,26
Toplam	100,00

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının KOBİ-Mikro Skorlama bilgilerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011(%)
Yüksek	31,38
Orta	57,87
Düşük	10,75
Toplam	100,00

Vadesi geçen finansal kiralama alacakların yaşlandırma çalışması not 8'de verilmiştir. Finansal kiralama alacakları dışında Grup'un vadesi geçen finansal varlığı bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Vadesi geçmiş ve takipteki alacaklar dahil tüm finansal kiralama ve faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)
Diğer İpotekler	524.407	100.761	567.133	105.424
Teminat Mektupları	26.437	4.311	24.519	15.248
Gemi İpoteği	4.457	-	4.722	-
Hisse Senetleri	2.450	2.450	2.450	2.450
Nakit Blokajlar	2.244	1.175	2.765	1.469
Garantörlük	1.069	72	1.160	16
	<u>561.064</u>	<u>108.769</u>	<u>602.749</u>	<u>124.607</u>

(*) Gerçeğe uygun değerın tespitinde teminat tutarı veya gerçeğe uygun değerın düşük olanının maksimum kredi riskine kadar olan kısmı dikkate alınmıştır.

(j) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Grup'un yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Grup'un ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

31 Aralık 2012

	Değer	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	317.154	318.223	318.223	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.631	1.631	15	1.616	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (*)	1.371.905	1.581.022	173.381	365.649	943.485	98.507
Faktoring Alacakları	1.014.944	1.020.284	858.075	161.676	533	-
Sigorta Prim Alacakları	2.198	2.198	2.198	-	-	-
Diğer Alacaklar	740	740	605	135	-	-
Toplam Varlıklar	2.708.572	2.924.098	1.352.497	529.076	944.018	98.507
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	2.062.376	2.113.713	1.190.745	565.734	355.695	1.539
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	151.005	166.620	3.170	9.544	153.906	-
Muhelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	23.245	23.245	20.430	258	2.557	-
Toplam Yükümlülükler	2.236.626	2.303.578	1.214.345	575.536	512.158	1.539

(*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2011

	Değer	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	309.561	310.026	310.026	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.385	11.385	2.140	6.912	2.122	211
Finansal Kiralama Alacakları (*)	1.345.715	1.549.820	142.790	331.501	943.555	131.974
Faktoring Alacakları	404.653	408.459	360.006	48.453	-	-
Sigorta Prim Alacakları	2.933	2.933	2.933	-	-	-
Diğer Alacaklar	3.317	3.317	637	1.911	769	-
Toplam Varlıklar	2.077.564	2.285.940	818.532	388.777	946.446	132.185
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.579.435	1.638.427	647.032	654.742	333.440	3.213
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	93.241	100.000	-	100.000	-	-
Muhelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	22.940	22.940	20.242	367	2.331	-
Toplam Yükümlülükler	1.695.616	1.761.367	667.274	755.109	335.771	3.213

(*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2012 <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	4.721	311.121	80.173	67.523	161.933	1.492
Türev Nakit Çıkışları	-	(306.400)	(75.167)	(64.008)	(165.740)	(1.485)

31 Aralık 2011 <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	-	271.605	113.846	157.759	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(8.816)	(280.421)	(125.223)	(155.198)	-	-

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

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

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

31 Aralık 2012	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar								
Bankalar	-	317.154	-	-	-	317.154	317.154	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.631	-	-	-	-	1.631	1.631	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	7.092	-	-	-	-	7.092	7.092	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.390.638	-	-	1.390.638	1.449.984	8
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.014.944	-	-	1.014.944	1.014.944	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	2.198	-	-	2.198	2.198	15
Diğer Alacaklar	-	-	740	-	-	740	740	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	25.595	-	25.595	25.595	6
Finansal yükümlülükler								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	7.089	-	-	-	-	7.089	7.089	4
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	23.245	23.245	23.245	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	2.062.376	2.062.376	2.067.408	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	151.005	151.005	151.005	19

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2011	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar								
Bankalar	-	309.561	-	-	-	309.561	309.561	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.385	-	-	-	-	11.385	11.385	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	608	-	-	-	-	608	608	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.398.476	-	-	1.398.476	1.352.960	8
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	404.653	-	-	404.653	404.653	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	2.933	-	-	2.933	2.933	15
Diğer Alacaklar	-	-	3.317	-	-	3.317	3.317	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	20.231	-	20.231	20.231	6
Finansal yükümlülükler								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	18.693	-	-	-	-	18.693	18.693	4
Muhelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	22.940	22.940	22.940	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.579.435	1.579.435	1.541.710	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	93.241	93.241	93.241	19

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(I) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.616	15	-	1.631
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	7.092	-	7.092
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	24.276	-	277	24.553
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	25.892	7.107	277	33.276
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	7.089	-	7.089
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	7.089	-	7.089

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 1.042 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.276	1.109	-	11.385
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	608	-	608
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	18.966	-	227	19.193
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	29.242	1.717	227	31.186
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	18.693	-	18.693
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	18.693	-	18.693

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 1.038 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.