

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Görüş:

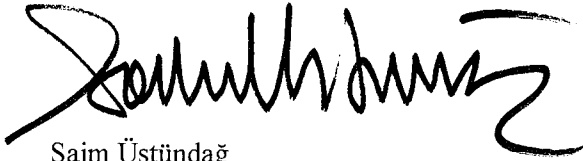
4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus:

5. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 3 Mart 2011 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 23 Mart 2012

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



Saim Üstündağ
Sorumlu Ortak, Başdenetçi, SMMM

BİLANÇO	1-2
NAZIM HESAPLAR	3
GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO	5
ÖZKAYNAK HAREKET TABLOSU	6
NAKİT AKIM TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	9-49
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI	10-23
NOT 3 FAALİYET BÖLÜMLERİ	23
NOT 4 NAKİT DEĞERLER	23
NOT 5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	23
NOT 6 BANKALAR	24
NOT 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	24
NOT 8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	24
NOT 9 FAKTÖRİNG ALACAKLARI	24
NOT 10 FİNANSMAN KREDİLERİ	24
NOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİ	25-27
NOT 12 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	27
NOT 13 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	27
NOT 14 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	27
NOT 15 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)	28
NOT 16 İŞTİRAKLER (NET)	28
NOT 17 İŞ ORTAKLIKLARI	28
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	28
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	28
NOT 20 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU	29
NOT 21 SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)	29
NOT 22 DİĞER AKTİFLER	29
NOT 23 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 24 ALINAN KREDİLER	30
NOT 25 FAKTÖRİNG BORÇLARI	30
NOT 26 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	30
NOT 27 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(NET)	30
NOT 28 MUHTELİF BORÇLAR	31
NOT 29 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	31
NOT 30 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 31 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 32 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	31-32
NOT 33 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI	33
NOT 34 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	33
NOT 35 ÖZKAYNAKLAR	33
NOT 36 NAZIM HESAPLAR	34
NOT 37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	34
NOT 38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	34
NOT 39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	35
NOT 40 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	35
NOT 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	35
NOT 43 VERGİ	36
NOT 44 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 45 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-38
NOT 46 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-48
NOT 47 ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR	49
NOT 48 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. BİLANÇOSU

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	4	-	-	-	2	-	2
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	-	-	-	-	-	-
2.1.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	6	372	286	658	2	36	38
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	9	-	-	-	-	-	-
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	10	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	11	1.106	20.233	21.339	133	3.016	3.149
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		149	16.919	17.068	133	3.016	3.149
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		178	20.759	20.937	155	3.323	3.478
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(29)	(3.840)	(3.869)	(22)	(307)	(329)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		957	-	957	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	3.314	3.314	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	12	-	-	-	-	-	-
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		150	97	247	151	74	225
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(150)	(97)	(247)	(151)	(74)	(225)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	13	-	-	-	-	-	-
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)	14	-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	15	-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)	16	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	17	-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	18	1	-	1	17	-	17
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	19	-	-	-	-	-	-
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	20	62	-	62	-	-	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	21	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	22	86	-	86	229	-	229
AKTİF TOPLAMI			1.627	20.519	22.146	383	3.052	3.435

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. BİLANÇOSU

PASİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23	-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	24	-	19.387	19.387	-	-	-
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	25	-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	26	-	-	-	-	-	-
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)	27	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller	-	-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	28	40	6	46	3	930	933
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	29	82	-	82	9	-	9
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL	30	-	-	-	-	-	-
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	31	69	-	69	10	-	10
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	32	61	-	61	4	-	4
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	-	61	-	61	4	-	4
10.3	Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	20	-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	33	-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	34	-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	35	2.501	-	2.501	2.479	-	2.479
14.1	Ödenmiş Sermaye	-	3.000	-	3.000	3.000	-	3.000
14.2	Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-
14.2.6	Risken Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.3.1	Yasal Yedekler	-	-	-	-	-	-	-
14.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar	-	(499)	-	(499)	(521)	-	(521)
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	(521)	-	(521)	(526)	-	(526)
14.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	22	-	22	5	-	5
PASİF TOPLAMI			2.753	19.393	22.146	2.505	930	3.435

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	ALINAN TEMİNATLAR	36	715	236	951	366	101	467
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	36						
V.	TAAHHÜTLER							
5.1	Cayılamaz Taahhütler							
5.2	Cayılabilir Taahhütler							
5.2.1	Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5	Diğer							
VII.	EMANET KIYMETLER	36						
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			715	236	951	366	101	467

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. GELİR TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		993	388
I.1. FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-
I.1.1. Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
I.1.1.1. İskontolu		-	-
I.1.1.2. Diğer		-	-
I.1.2. Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.1.2.1. İskontolu		-	-
I.1.2.1. Diğer		-	-
I.2. FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
I.2.1. Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
I.2.2. Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3. KİRALAMA GELİRLERİ	37	993	388
I.3.1. Finansal Kiralama Gelirleri		993	388
I.3.2. Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
I.3.3. Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	38	(488)	(209)
II.1. Personel Giderleri		(309)	(69)
II.2. Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(69)	-
II.3. Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
II.4. Genel İşletme Giderleri		(110)	(140)
II.5. Diğer		-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	39	9.638	706
III.1. Bankalardan Alınan Faizler		7	-
III.2. Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
III.3. Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
III.3.1. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
III.3.2. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
III.3.3. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
III.3.4. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
III.4. Temettü Gelirleri		-	-
III.5. Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
III.5.1. Türev Finansal İşlemlerden		-	-
III.5.2. Diğer		-	-
III.6. Kambiyo İşlemleri Kârı		9.364	704
III.7. Diğer		267	2
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	40	(911)	(97)
IV.1. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(623)	-
IV.2. Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
IV.3. Finansal Kiralama Giderleri		-	-
IV.4. İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
IV.5. Diğer Faiz Giderleri		(288)	(97)
IV.6. Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	41	(22)	(3)
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	42	(9.250)	(780)
VI.1. Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
VI.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
VI.1.2. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
VI.1.3. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
VI.2. Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
VI.2.1. Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
VI.2.2. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
VI.2.3. Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
VI.2.4. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
VI.2.5. İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
VI.3. Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
VI.4. Kambiyo İşlemleri Zararı		(9.250)	(780)
VI.5. Diğer		-	-
VII. NET FAALİYET K Z (I+...+VI)		(40)	5
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)		(40)	5
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		62	-
XI.1. Cari Vergi Karşılığı		-	-
XI.2. Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
XI.3. Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		62	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K Z (X+XI)		22	5
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
XIII.1. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
XIII.2. Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
XIII.3. Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
XIV.1. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
XIV.2. Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
XIV.3. Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K Z (XIII-XIV)		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	43	-	-
XVI.1. Cari Vergi Karşılığı		-	-
XVI.2. Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
XVI.3. Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K Z (XV+XVI)		-	-
XVIII. NET DÖNEM KÂRI ZARARI (XII+XVII)		22	5
Hisse Başına Kâr / Zarar (Bin hisse başına)	44	0,007	0,002

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2011 - 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010 - 31.12.2010
I. EKLENEN			
I.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		-	-
I.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI		-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI		-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
VI. İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		-	-
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI		-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)		-	-

KAYNAK FİNANSAL KIRALAMA A.Ş.
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

BİN TÜRK LİRASI																	
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																	
Dönem	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhracı Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Ölçümün Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/(Zararı)	Geymiş Dönem Karı/(Zararı)	Merkul Değer Farkı	Maddi Olmayan Duran Varlık	Ortaklıkların Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Konuma Fonları	Durdurulan Faizli Yedekler	Toplam Özkaynak	
ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2010-31/12/2010)																	
I. Dönem Başı Bakıyesi	3.000	-	-	-	-	-	-	-	16	(542)	-	-	-	-	-	2.474	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1. Hataların Düzeltilebilir Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakıye (I-II)	3.000	-	-	-	-	-	-	-	16	(542)	-	-	-	-	-	2.474	
Dönem İçindeki Değişimler																	
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Riskten Konuma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.1. Nakit Akış Riskinden Konuma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.2. Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Konuma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Varlıkların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIV. Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV. Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVII. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	5	
XIX. Kur Düşümü	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	16	-	-	-	-	-	-	
19.1. Dağılım Tenettii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	16	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakıyesi (II+IV+...+XVII+XIX)	3.000	-	-	-	-	-	-	-	5	(526)	-	-	-	-	-	2.479	
CARİ DÖNEM (01/01/2011-31/12/2011)																	
Önceki Dönem Sonu Bakıyesi	3.000	-	-	-	-	-	-	-	5	(526)	-	-	-	-	-	2.479	
Dönem İçindeki Değişimler																	
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Riskten Konuma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.1. Nakit Akış Riskinden Konuma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.2. Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Konuma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Varlıkların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	22	
XVII. Kur Düşümü	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	5	-	-	-	-	-	-	
17.1. Dağılım Tenettii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	5	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakıyesi (I+II+III+...+XVI+XVII)	3.000	-	-	-	-	-	-	-	22	(521)	-	-	-	-	-	2.501	

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2011 - 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010 - 31.12.2010
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)	(1.616)	159
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri (+)	540	388
1.1.2	Kiralama Giderleri (-)	-	-
1.1.3	Alınan Temettüleri (+)	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)	-	-
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)	274	707
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+)	-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	(309)	(69)
1.1.8	Ödenen Vergiler (-)	(1)	-
1.1.9	Diğer (+/-)	(2.120)	(867)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	2.204	(239)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış (+/-)	-	-
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış (+/-)	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış (+/-)	(13.563)	1.482
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış (+/-)	19	102
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+/-)	16.463	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	(715)	(1.823)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)	588	(80)
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 (-)	-	-
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+)	-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (-)	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (+)	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (-)	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (+)	-	-
2.9	Diğer (+/-)	-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)	-	-
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri (-)	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)	-	-
3.6	Diğer (+/-)	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+/-)	-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-)	30	(1)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)	618	(81)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)	40	121
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	658	40

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. KÂR DAĞITIM TABLOSU

BİN TÜRK LİRASI		
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2011 - 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010 - 31.12.2010
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KÂRI	(40)	5
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	62	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	22	5
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	22	5
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL) (Bin hisse başına)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) (Bin hisse başına)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla Şirket'in Genel Kurul toplantısı henüz gerçekleşmediğinden kar dağıtım kararı alınmamıştır.

(**) Diğer vergi ve yasal yükümlülükler ertelenmiş vergi gelirlerini içermektedir.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kaynak Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket"), Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan faaliyet iznine istinaden 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Türkiye'de faaliyet göstermek amacıyla 11 Kasım 2005 tarihli 6433 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanarak kurulmuştur. Şirket makine, ekipman, kara ve deniz nakil vasıtaları ve diğer sabit kıymetlerin finansal kiralaması konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ana hissedarları Yıldız Holding A.Ş. ve Gözde Finansal Hizmetler A.Ş. 'dir. Ana hissedarların pay tutarı ve pay oranları aşağıda sunulmuştur:

Adı Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	%45	1.350	%45	1.350
Gözde Finansal Hizmetler A.Ş.	%45	1.350	%45	1.350

Şirket'in merkezi Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No: 1/A Piyale İş Merkezi Kat:2 Ataşehir - İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla personel sayısı 7'dir (31 Aralık 2010: 4).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Mart 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirmektedir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, finansal tablolarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket, buna ek olarak faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerini uygulamaktadır.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Düzeltmeleri

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

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem pasif tablosunda, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tabloda, nazım tablosunda ve nakit akım tablosunda sınıflamalar yapılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOTE 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tablolar Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)*

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Cari yılda Şirket, özkaynağın her kalemi için, bu analizleri finansal tablolara ilişkin dipnotlarda, özkaynak değişim tablosunda diğer kapsamlı gelirleri tek bir satır olarak göstermeyi seçmiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmış ve bunun sonucunda finansal tablolara ilişkin dipnotlar değişimleri yansıtmaya amacıyla güncellenmiştir.

UMS 24 *İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar (2009)*

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir. Şirket devlet bağlantılı kuruluş değildir.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

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

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 32 (Değişiklikler) *Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması*

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 (Değişiklikler) *Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi*

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19'un uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

2010, Yıllık İyileştirmeler

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen UMS 1'e yapılan değişiklik haricinde, 2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

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

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

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

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

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

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerindeki etkisini Şirket yönetimi henüz belirlememiştir.

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

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

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

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

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

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen koridor yöntemini ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama -kiralayan durumunda Şirket

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

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırıma eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri, anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın makul değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralaması bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Kiralama -kiracı durumunda Şirket

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dâhil edilir.

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 akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan 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.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi 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 finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklarda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan 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 gelir tablosunda iptal edilebilir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak 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 yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Finansal Kiralama Alacakları İçin Ayrılacak Özel Karşılıklar

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacaklarıyla ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli 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.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in, Türkiye'de ve sadece finansal kiralama alanında faaliyet göstermesi sebebiyle finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

NOT 3 – FAALİYET BÖLÜMLERİ

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

NOT 4 – NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	-	-	2	-
Toplam	-	-	2	-

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – BANKALAR

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	12	286	2	36
Vadeli mevduat	360	-	-	-
Toplam	372	286	2	36

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2011 (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%8	2 Ocak 2012	360
			360

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa ve efektif deposu	-	2
Vadesiz mevduat	298	38
Vadeli mevduat (1 aya kadar) (reeskont hariç) (*)	360	-
	658	40

(*) Cari dönem vadeli mevduat reeskont tutarı Bin TL altında gerçekleşmiştir.

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 9 – FAKTORİNG ALACAKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 10 – FİNANSMAN KREDİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	11	41
Faturalanmamış kiralama alacakları	20.926	3.437
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(3.869)	(329)
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar (*)	957	-
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	3.314	-
Toplam	21.339	3.149

(*) Şirket, yaptığı finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan makine ve teçhizat satın almaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, satın alınmış ve ödemesi yapılmış ancak ödeme planına bağlanmamış makine ve teçhizatların maliyeti ve ek giderleri bu kalemdedir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının, takipteki alacaklar ile birlikte, vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2011	-	1.657
2012	2.992	1.434
2013	1.213	17
2014	1.278	-
2015	949	-
2016	10.625	-
Faturalanmış tutar	11	41
Vadesi geçmiş faturalanmamış tutar	247	225
Toplam	17.315	3.374

Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dâhil edilmemiştir.

31 Aralık 2011 itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinin etkin faiz oranı ABD Doları ve Avro için %6,33 (31 Aralık 2010: %10,27), TL için %11'dir (31 Aralık 2010: %13,5).

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının (takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar hariç) ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011				
Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz
ABD Doları	8.108	15.314	1.990	3.757
Avro	657	1.605	34	83
TL	149	149	29	29
Toplam		17.068		3.869

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2010				
Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz
ABD Doları	122	187	13	21
Avro	1.380	2.829	140	287
TL	133	133	21	21
Toplam		3.149		329

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar dahil sabit ve değişken faizli finansal kiralama alacaklarının ve takipteki alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli	17.315	3.374
Değişken faizli	-	-
Toplam	17.315	3.374

Şirket'in takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama 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 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu ekipmanlar (ikinci el değeri)	17.805	3.102
Toplam	17.805	3.102

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 150 günün altında olup değer düşüklüğüne uğramayan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
30 Güne kadar	11	25
30 – 60 gün arası	-	16
60 – 90 gün arası	-	-
90 – 150 gün arası	-	-
Vadesi geçmiş kısım	11	41
Vadesi gelmemiş kısım	1.602	2.948
Toplam	1.613	2.989

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu ekipmanlar (ikinci el değeri)	2.479	2.978
Toplam	2.479	2.978

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Şirket az sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Şirket'in kredi riski bazı sektörlerde yoğunlaşmış durumdadır. Fakat müşterilerinin büyük bir kısmının ilişkili taraf olmasından dolayı önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

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

NOT 12 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in takipteki kiralama işlemlerinden alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tasfiye olunacak alacaklar (151 – 240 gün arası gecikmiş)	-	-
Tasfiye olunacak alacaklar (241 – 360 gün arası gecikmiş)	-	-
Zarar niteliğindeki alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	249	227
Kazanılmamış gelirler (-)	(2)	(2)
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	247	225
Özel karşılıklar (-)	(247)	(225)
Takipteki alacaklar, net	-	-

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatların karşılık hesaplamasında dikkate alınan tutarları aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama konusu gayrimenkul ve ekipmanlar	220	181
Toplam	220	181

Takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem başındaki karşılık	225	222
Ayrılan karşılık	22	3
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri	-	-
Dönem sonundaki karşılık	247	225

NOT 13 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 14 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 15 – BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 16 – İŞTİRAKLER (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 17 – İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

a) Maddi varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	31Aralık 2011
Taşıtlar	92	-	-	92
Döşeme ve demirbaşlar	1	-	-	1
Toplam	93	-	-	93

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Dönem gideri	Çıkış	31Aralık 2011
Taşıtlar	(76)	(16)	-	(92)
Döşeme ve demirbaşlar	-	-	-	-
Toplam	(76)	(16)	-	(92)
Net Defter Değeri	17			1

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2010
Taşıtlar	92	-	-	92
Döşeme ve demirbaşlar	1	-	-	1
Toplam	93	-	-	93

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	Dönem gideri	Çıkış	31 Aralık 2010
Taşıtlar	(57)	(19)	-	(76)
Döşeme ve demirbaşlar	-	-	-	-
Toplam	(57)	(19)	-	(76)
Net Defter Değeri	36			17

Şirket'in maddi varlıklarının amortismanında kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 – ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010 :%20). 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	10	1
Maddi duran varlık ekonomik ömür farkları	-	(3)
Kullanılmamış izin karşılığı	2	-
Finansal kiralama alacakları karşılığı	50	45
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	16
Toplam	62	59
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık	-	(59)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	62	-

Şirket, öngörülebilir bir gelecekte gerçekleşebilirliği hakkında belirsizlik bulunan ertelenen vergi varlıkları için karşılık ayırmıştır.

NOT 21 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 22 – DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Diğer alacaklar (*)	82	-	147	-
Peşin ödenmiş giderler	4	-	-	-
Devreden KDV	-	-	82	-
Toplam	86	-	229	-

(*) Diğer alacaklar, ilişkili taraflardan FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'ye kesilen personel hizmet faturalarından oluşmaktadır.

NOT 23 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 – ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2011		Toplam
	TP	YP	
<u>Kısa Vadeli Krediler</u>			
Kısa vadeli krediler	-	-	-
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri	-	-	-
Toplam	-	-	-
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>			
	-	18.889	18.889
		18.889	18.889
Kredi faiz reeskontları	-	498	498
Toplam	-	19.387	19.387

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla alınan krediler bulunmamaktadır.

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecekler	-	-
1-2 yıl içinde ödenecekler	18.889	-
Kredi faiz reeskontları	498	-
Toplam	19.387	-

Kredilerin 31 Aralık 2011 (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) tarihi itibarıyla para cinslerine göre detayları aşağıda bulunmaktadır:

Döviz Cinsi	% Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2011
ABD Doları	%5,51	10.000	18.889
Kredi faiz reeskontları			498
Toplam			19.387

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli	-	19.387	-	-
	-	19.387	-	-

Şirket'in borçlarının gerçeğe uygun değeri Not 46'da verilmiştir.

NOT 25 – FAKTORİNG BORÇLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 27 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Ticari borçlar (*)	40	6	3	-
Ortaklara borçlar (**)	-	-	-	930
Toplam	40	6	3	930

(*) Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı finansal kiralama konusu varlıkların satın alınımından kaynaklanmaktadır.

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ortaklara borçlar ilişkili taraflardan Yıldız Holding A.Ş.'ye aittir.

NOT 29 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Personele borçlar	82	-	9	-
Toplam	82	-	9	-

NOT 30 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

NOT 31 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek ücret gelir vergisi stopajı	50	5
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	9	5
Ödenecek KDV	10	-
Toplam	69	10

NOT 32 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	49	4
İzin karşılığı	12	-
Toplam	61	4

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 32 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'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.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 tam TL (2010: 2.517,01 tam TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve %9,88 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,65 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %5,1 enflasyon, %10 iskonto oranı, %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Dönem başı, 1 Ocak	4	6
Hizmet maliyeti	69	-
Faiz maliyeti	-	-
Dönem içerisinde yapılan ödemeler (-)	(24)	(2)
Dönem sonu, 31 Aralık	49	4

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Dönem başı, 1 Ocak	-	-
Dönem gideri	52	-
Dönem içerisinde yapılan ödemeler (-)	(40)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	12	-

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 33 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 34 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	45	1.350	45	1.350
Gözde Finansal Hizmetleri A.Ş.	45	1.350	45	1.350
Murat Ülker	4	120	4	120
Ahsen Özokur	3	90	3	90
Adnan Ağaoğlu	3	90	3	90
Ahmet Özokur	-	<1	-	<1
Hüseyin Avni Metinkale	-	<1	-	<1
Toplam	100	3.000	100	3.000

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 Kr değerinde 3.000.000 adet hissedan oluşmaktadır.

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

b) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

c) Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, %5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtımına tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

31 Aralık 2011 itibarıyla Şirket'in kar yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010– Bulunmamaktadır).

d) Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 521 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2010– 526 TL).

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 36 – NAZIM HESAPLAR

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminat çekleri / senetleri	846	366
Kefalet	105	101
Toplam	951	467

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar bulunmamaktadır.

NOT 37 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Kiralama Gelirleri

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kiralama gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Finansal kiralama gelirleri	993	388
Toplam	993	388

NOT 38 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	309	69
Genel işletme giderleri	110	140
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	69	-
Toplam	488	209

Genel işletme giderleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vergi, resim ve harç giderleri	37	63
Bakım onarım giderleri	21	18
Amortisman giderleri	16	19
Danışmanlık / müşavirlik giderleri	13	10
Büro ve kırtasiye giderleri	8	-
Diğer	15	30
Toplam	110	140

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 39 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Bankalardan alınan faizler	7	-
Kambiyo işlemleri kârı	9.364	704
Diğer (*)	267	2
Toplam	9.638	706

(*) Diğer kalemi, diğer faiz gelirleri ve temerrüt faizlerine ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

NOT 40 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kullanılan kredilere verilen faizler	623	-
Diğer faiz giderleri (*)	288	97
Toplam	911	97

(*) FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. ve Yıldız Holding A.Ş. ile ilgili finansman giderleri Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'nin bahsi geçen şirketlerden dönem içinde kullanmış olduğu fonlara ait hesaplanan faiz tutarlarıdır.

NOT 41 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Özel karşılık giderleri	(22)	(3)
Toplam	(22)	(3)

NOT 42 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kambiyo işlemleri zararı	(9.250)	(780)
Toplam	(9.250)	(780)

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 43 – VERGİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Gelir tablosundaki vergi karşılığı		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	62	-
	62	-

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vergi öncesi (kar) / zarar	(40)	5
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (% 20)	8	(1)
Vergi etkisi:		
- KKEG ve diğer vergiden indirilemeyen giderlerin etkisi	(5)	(7)
	3	(8)
Ayrılan (karşılık) /iptali	59	8
	62	-

Kurumlar Vergisi

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

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

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil 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.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

NOT 45 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan finansal kiralama alacaklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dura Unlu ve Şekerli Maddeleri A.Ş.	12.733	-
Farmamak Ambalaj Maddeleri A.Ş.	1.598	2.803
Hızlı Geri Dönüşüm Hizmetleri A.Ş.	2.512	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	-	186
Toplam	16.843	2.989

(*) 4 Ağustos 2011 tarihinden itibaren ilişkili taraf olarak değerlendirilmemektedir.

b) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. (*)	82	147
Toplam	82	147

(*) FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'den personel hizmeti ile ilgili alacaklarından oluşmaktadır.

c) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır.

d) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen finansal kiralama faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Farmamak Ambalaj Maddeleri A.Ş.	244	350
Dura Unlu ve Şekerli Maddeleri A.Ş.	179	-
Hızlı Geri Dönüşüm Hizmetleri A.Ş.	75	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	19	33
Toplam	517	383

(*) 4 Ağustos 2011 tarihinden itibaren ilişkili taraf olarak değerlendirilmemektedir.

e) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflara ödenen faiz giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	97
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. (*)	288	-
Toplam	288	97

(*) FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. ve Yıldız Holding A.Ş. ile ilgili finansman giderleri Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'nin bahsi geçen şirketlerden dönem içinde kullanmış olduğu fonlara ait hesaplanan faiz tutarlarıdır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen temerrüt ve diğer faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Global İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	6	19
Farmamak Ambalaj Maddeleri A.Ş.	5	22
Toplam	11	41

(*) 4 Ağustos 2011 tarihinden sonra ilişkili taraf olarak değerlendirilmemektedir.

g) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	119	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. (*)	285	124
Toplam	404	124

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. ve Gözde Girişim Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye kesilen personel hizmet faturalarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'ye kesilen personel hizmet faturalarından oluşmaktadır).

h) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde Şirket üst düzey yöneticilerine, ücret ve diğer kısa vadeli faydalar toplamı 303 TL'dir (31 Aralık 2010: 257 TL).

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektedir. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	19.515	955
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(658)	(40)
Net borç	18.857	915
Toplam özkaynak	2.501	2.479
Özkaynak / Net borç oranı	0,13	2,64

b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.5 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kredi riski yönetimi

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

Finansal kiralama alacakları, ağırlıklı olarak ambalaj, gıda ve meşrumat sektöründe faaliyet gösteren müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	%	%
Gıda ve meşrumat sanayi	74,80	-
Ambalaj	9,56	92,00
Diğer	15,64	8,00
Toplam	100,00	100,00

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2011

	Finansal Kiralama Alacakları			Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.843	4.496		658
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.299	400		-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	15.230	4.496		658
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	17.410	395		-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-		-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	1.653	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	2.299	180		-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	247		-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(247)		-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	220		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-		-
- 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.

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

31 Aralık 2010

	Finansal Kiralama Alacakları		
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>Bankalardaki mevduat</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.989	160	38
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	181	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	160	38
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	2.916	186	-
-B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	2.989	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	225	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(225)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	181	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yabancı para cinsinden olan kredi geri ödemeleri sonucu maruz kaldığı kur riskini, yabancı para cinsinden finansal kiralama alacakları ile uyumlandırarak tutmaya çalışmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011				
	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
AKTİFLER				
Bankalar	260	25	1	286
Finansal kiralama işlemleri	15.314	1.605	-	16.919
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	-	-	3.314	3.314
Aktif Toplamı	15.574	1.630	3.315	20.519
PASİFLER				
Alınan krediler	19.387	-	-	19.387
Muhtelif borçlar	6	-	-	6
Pasif Toplamı	19.393	-	-	19.393
Net Bilanço Pozisyonu	(3.819)	1.630	3.315	1.126

31 Aralık 2010				
	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
AKTİFLER				
Bankalar	14	22	-	36
Kiralama işlemleri	187	2.829	-	3.016
Aktif Toplamı	201	2.851	-	3.052
PASİFLER				
Muhtelif borçlar	-	930	-	930
Pasif Toplamı	-	930	-	930
Net Bilanço Pozisyonu	201	1.921	-	2.122

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Kur riski yönetimi (devamı)**Kur riskine duyarlılık

Şirket'in maruz kaldığı kur riskleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Aşağıdaki tablo ABD Doları, Avro ve diğer kurlardaki %10'luk artış ve azalışın Şirket'in kar/zararı ve özkaynaklarına olan etkisini göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, finansal yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

	31 Aralık 2011			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(382)	382	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 + 2)	(382)	382	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	163	(163)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4 + 5)	163	(163)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	332	(332)	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7 + 8)	332	(332)	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	113	(113)	-	-

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2010		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20	(20)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 + 2)	20	(20)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	192	(192)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4 + 5)	192	(192)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7 + 8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	212	(212)	-	-

e) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Vadeli Mevduat	360	-
Finansal Kiralama Alacakları (*)	17.315	3.374
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Finansal Kiralama Alacakları	-	-
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	19.387	-

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

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

- Şirket'in sabit faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 173 Bin TL (31 Aralık 2010: 34 Bin TL) artacaktır.
- Şirket'in sabit faizli vadeli mevduatından elde edilen faiz gelirleri 4 Bin TL (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) artacaktır.
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 1.939 Bin TL (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) artacaktır.

f) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

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

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Alınan krediler	19.387	20.512	541	541	19.430	-
Muhtelif borçlar	46	46	46	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	82	82	82	-	-	-
Toplam yükümlülükler	19.515	20.640	669	541	19.430	-

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Muhtelif borçlar	933	933	3	-	930	-
Diğer yabancı kaynaklar	9	9	9	-	-	-
Toplam yükümlülükler	942	942	12	-	930	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

g) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	658	38
Finansal kiralama alacakları ve takipteki alacaklar	21.339	3.149
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Alınan krediler	19.387	-
Muhtelif borçlar	46	933
Diğer yabancı kaynaklar	82	9

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2011	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	658	-	-	658	658	6
Finansal kiralama alacakları ve takipteki alacaklar	-	21.339	-	21.339	20.396	11-12
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Alınan krediler	-	-	19.387	19.387	19.419	24
Muhtelif borçlar	-	-	46	46	46	28
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	82	82	82	29

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

h) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2010	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	38	-	-	38	38	6
Finansal kiralama alacakları ve takipteki alacaklar	-	3.149	-	3.149	3.399	11-12
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Muhtelif borçlar	-	-	933	933	933	28
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	9	9	9	29

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 47 –ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

NOT 48 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.