TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.'NİN 31.12.2010 TARİHİ İTİBARİYLE MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş

An Independent Member of the INAA Group

İÇİNDEKİLER **SAYFA NO**

I- GENEL BİLGİLER

II- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

III- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Bilanço	1-2
Nazım Hesaplar	3
Gelir Tablosu	4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-35

IV- İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER 36-38

V- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN OLAYLAR 38-39

VI- DENETLEME YÖNTEMİ 39

VII- ÖNERİLER 42

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOT FİHRİSTİ

	DİPNOT	S.NO
ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU ……..	NOT:1	9
FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR …….	NOT:2	9-10
UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI …….	NOT:3	10
NAKİT DEĞERLER ……	NOT:4	21
GERÇEGE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)…….	NOT:5	21
BANKALAR ……..	NOT:6	22
TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR ……	NOT:7	22
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET) …….	NOT:8	22
FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI …….	NOT:9	22
TAKİPTEKİ ALACAKLAR …….	NOT:10	22-23
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR ……	NOT:11	23
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) ……..	NOT:12	23
BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net), …….	NOT:13	23
İŞTİRAKLER (Net), …….	NOT:14	23
İŞ ORTAKLIKLARI (Net) ……	NOT:15	23
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) …….	NOT:16	23-24
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) ……	NOT:17	24
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU ……	NOT:18	25
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) ……...	NOT:19	26
DİĞER AKTİFLER …….....	NOT:20	26
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER ……..	NOT:21	26
ALINAN KREDİLER ……	NOT:22	26-27
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) ……	NOT:23	27
MUHTELİF BORÇLAR ……..	NOT:24	27
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR …….	NOT:25	27
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER ……..	NOT:26	27
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER ……	NOT:27	27-28
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI ……..	NOT:28	28-29
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BOÇLARI (Net) …….	NOT:29	29
SERMAYE BENZERİ KREDİLER …….	NOT:30	29
ÖZKAYNAKLAR ……	NOT:31	29-30
ESAS FAALİYET GELİRLERİ …….....	NOT:32	30
ESAS FAALİYET GİDERLERİ ……..	NOT:33	31
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ ……...	NOT:34	31
FİNANSMAN GİDERLERİ …….	NOT:35	31
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR ……	NOT:36	32
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ ……	NOT:37	32
VERGİ KARŞILIĞI ……..	NOT:38	32-33
HİSSE BAŞINA KAR ……	NOT:39	33
İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR ……..	NOT:40	33
YABANCI PARA POZİSYONU ……..	NOT:41	34
KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER ……	NOT:42	34-35
FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR ……..	NOT:43	35

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2010-31.12.2010 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir)

I GENEL BİLGİLER

Şirket Unvanı : Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 382891 - 330473
Vergi Sicil Numarası : 632 007 5420
Kuruluş Tarihi : İzin Tarihi 08.12.1997 – Tescil Tarihi 09.12.1997
Sermaye : 5.000.000,00
Adres : Ankara Cad.Monero İş Merkezi No:221 Kat:2/3 Eminönü/ İstanbul
Telefon Numarası : 0212 526 25 45
Faks Numarası : 0212 526 25 43

İnternet Adresi : www.tunafaktoring.com.tr

Ortaklık Yapısı

Ortaklar	**Pay (%)**	**Tutar**
1-İzzet ZAVARO	% 35,1	1.755.000
2-Murat ZAVARO	% 35	1.750.000
3-Fortüne ZAVARO	% 19,9	995.000
4-Sibel İnci ZAVARO	% 5	250.000
5-Galia ZAVARO	% 5	250.000
Toplam	**100,00**	**5.000.000**

Üst Düzey Yöneticiler	**Unvan**	**İmza Yetkilisi**
(YKÜ, GM, GMY ve 1. derece imza yetkisine sahip kişiler)		
1-İzzet ZAVARO	Y.K. Başkanı	Münferit I.Derece
2-Murat ZAVARO	Y.K. Başkan V.	Münferit I.Derece
3-Fortüne ZAVARO	Y.K. Üyesi	
4-İzzet ZAVARO	Genel Müdür	

Personel Sayısı : 30

Yasal Denetçiler : Selvin TRABLUS

Şubeler:

Adres, Telefon ve Faks Numaraları	**Yönetici**	**Açılış Tarihi**
1- ……YOK……	..YOK ..	… YOK ….

Temsilcilik:

Adres, Telefon ve Faks Numaraları	**Yönetici**	**Açılış Tarihi**
1-Kirazlı Köyü Evren Mah.Koçman Cad.Ziyal Plaza B Blok Giriş Kat Güneşli Bağcılar-İSTANBUL	Ali Baba Şanlı	15.02.2011

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar:	**Faaliyet Alanı**	**İştirak Payı (%)**
1-……YOK….....	…… YOK …	… YOK….

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.09		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT DEĞERLER**		**25.160**	**-**	**25.160**	**7.520**	**-**	**7.520**
	Kasa	*NOT:4*	*25.160*	-	*25.160*	*7.520*	-	*7.520*
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)**	*NOT:5*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	**BANKALAR**	*NOT:6*	**383.480**	**-**	**383.480**	**423.481**	**-**	**423.481**
	Vadesiz Mevduatlar		*101.908*	-	*101.908*	*56.080*	-	*56.080*
	Vadeli Mevduatlar		*281.544*	-	*281.544*	*367.339*	-	*367.339*
	Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları		*28*	-	*28*	*62*	-	*62*
IV.	**TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR**	*NOT:7*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
V.	**SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	*NOT:8*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**	*NOT:9*	**38.449.118**	**-**	**38.449.118**	**28.184.851**	**-**	**28.184.851**
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		38.449.118	-	38.449.118	28.184.851	-	28.184.851
6.1.1	Yurt İçi		39.677.756	-	39.677.756	29.286.235	-	29.286.235
	Faktorin Alacakları		*39.677.756*	-	*39.677.756*	*29.286.235*	-	*29.286.235*
	Re Faktoring Borçları (-)		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(1.228.638)	-	(1.228.638)	(1.101.384)	-	(1.101.384)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	**TAKİPTEKİ ALACAKLAR**	*NOT:10*	**178.138**	**-**	**178.138**	**173.487**	**-**	**173.487**
7.1	Takipteki Faktoring Alacakları		*1.654.083*	-	1.654.083	1.712.485	-	1.712.485
7.2	Özel karşılıklar (-)		*(1.475.945)*	-	(1.475.945)	(1.538.998)	-	(1.538.998)
VIII.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	*NOT:11*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)**	*NOT:12*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**	*NOT:13*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**İŞTİRAKLER (Net)**	*NOT:14*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XII.	**İŞ ORTAKLIKLARI (Net)**	*NOT:15*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XIII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	*NOT:16*	**249.869**	**-**	**249.869**	**370.904**	**-**	**370.904**
	Binalar		-	-	-	-	-	-
	Taşıtlar		*312.972*	-	*312.972*	*312.972*	-	*312.972*
	Demirbaşlar		*66.953*	-	*66.953*	*55.333*	-	*55.333*
	Özel Maliyetler		*205.144*	-	*205.144*	*200.854*	-	*200.854*
	Diğer		-	-	-	-	-	-
	Birikmiş Amortismanlar (-)		*(335.200)*	-	*(335.200)*	*(198.256)*	-	*(198.256)*
XIV.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	*NOT:17*	**13.935**	**-**	**13.935**	**17.990**	**-**	**17.990**
14.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer		13.935	-	13.935	17.990	-	17.990
	Haklar		*28.612*	-	*28.612*	*26.862*	-	*26.862*
	Kuruluş ve Örg.		-	-	-	-	-	-
	Birikmiş Amortismanlar (-)		*(14.678)*	-	*(14.678)*	*(8.873)*	-	*(8.873)*
XV.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	*NOT:18*	**367.189**	-	**367.189**	**346.570**	-	**346.570**
XVI.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	*NOT:19*	**-**	-	**-**	**-**	-	**-**
16.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
	Binalar		-	-	-	-	-	-
16.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII.	**DİĞER AKTİFLER**	*NOT:20*	**46.303**	**-**	**46.303**	**50.359**	**-**	**50.359**
	İş Avansları		-	-	-	-	-	-
	Personelden Alacaklar		*22.600*	-	*22.600*	*30.025*	-	*30.025*
	Peşin Ödenen Giderler		*15.989*	-	*15.989*	*13.310*	-	*13.310*
	Mahkemelere Verilen Teminatlar		*5.879*	-	*5.879*	*5.413*	-	*5.413*
	Verilen Depozito ve teminatlar		*1.836*	-	*1.836*	*1.611*	-	*1.611*
	Peşin Ödenen Vergiler			-	-		-	-
	Diğer Aktifler		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		**39.713.192**	**-**	**39.713.192**	**29.575.161**	**-**	**29.575.161**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.10			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.09		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	***NOT:21***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
II.	**ALINAN KREDİLER**	***NOT:22***	**19.550.833**	**49.995**	**19.600.829**	**11.582.328**	**200.776**	**11.783.104**
	Banka Kredileri		*19.524.971*	*49.995*	*19.574.966*	*11.475.471*	*200.776*	*11.676.247*
	Kredi Faiz Karşılıkları		*25.862*	-	*25.862*	*106.857*	-	*106.857*
III.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Faktoring Borçları		-	-	-	-	-	-
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	***NOT:23***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bonolar		**-**	**-**	**-**	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		**-**	**-**	**-**	-	-	-
4.3	Tahviller		**-**	**-**	**-**	-	-	-
V.	**MUHTELİF BORÇLAR**	***NOT:24***	**12.300**	**-**	**12.300**	**14.351**	**-**	**14.351**
	Satıcılara Borçlar		*12.300*	-	*12.300*	*14.351*	-	*14.351*
	Borç Senetleri (Verilen Çekler)		-	-	-	-	-	-
	Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-	-	-	-	-
	Personele Borçlar		-	-	-	-	-	-
	Ortaklara Borçlar		-	-	-	-	-	-
	Diğer Borçlar		-	-	-	-	-	-
VI.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	***NOT:25***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
	Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri(-)		-	-	-	-	-	-
VII.	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	***NOT:26***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		**-**	**-**	**-**	-	-	-
7.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		**-**	**-**	**-**	-	-	-
7.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		**-**	**-**	**-**	-	-	-
VIII.	**ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**	***NOT:27***	**279.964**	**-**	**279.964**	**563.536**	**-**	**563.536**
	Kurumlar Vergisi Karşılığı		*742.433*	-	*742.433*	*1.333.236*	-	*1.333.236*
	Peşin Ödenen Vergiler (-)		*(731.577)*	-	*(731.577)*	*(1.331.028)*	-	*(1.331.028)*
	Ödenecek Geçici Vergi		*171.019*	-	*171.019*	*470.416*	-	*470.416*
	Ödenecek Gelir Vergisi		*37.579*	-	*37.579*	*29.390*	-	*29.390*
	Ödenecek Damga Vergisi		*958*	-	*958*	*914*	-	*914*
	Ödenecek KDV Vergisi		-	-	-	-	-	-
	Ödenecek BSMV Vergisi		*35.459*	-	*35.459*	*34.254*	-	*34.254*
	Ödenecek Sigorta Primleri		*24.092*	-	*24.092*	*26.355*	-	*26.355*
IX.	**BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**	***NOT:28***	**55.693**	**-**	**55.693**	**43.682**	**-**	**43.682**
9.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		**-**	**-**	-	-	-	-
9.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		52.078	-	52.078	41.062	-	41.062
	Kıdem Tazminat Karşılığı		*52.078,04*	-	*52.078*	*41.062*	-	*41.062*
9.3	Diğer Karşılıklar		3.615	-	3.615	2.621	-	2.621
	Gider Tahakkukları		*3.615*	-	*3.615*	*2.621*	-	*2.621*
	Forward Kur Farkı		-	-	-	-	-	-
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**	***NOT:29***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
11.1	Satış Amaçlı		**-**	**-**	-	-	-	-
11.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		**-**	**-**	-	-	-	-
XII.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**	***NOT:30***	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**	***NOT:31***	**19.764.406**	**-**	**19.764.406**	**17.170.487**	**-**	**17.170.487**
13.1	**Ödenmiş Sermaye**		**5.000.000**	**-**	**5.000.000**	**5.000.000**	**-**	**5.000.000**
13.2	**Sermaye Yedekleri**		**50.310**	**-**	**50.310**	**50.310**	**-**	**50.310**
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		**-**	**-**	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		**-**	**-**	-	-	-	-
13.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		**-**	**-**	-	-	-	-
13.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		**-**	**-**	-	-	-	-
13.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		**-**	**-**	-	-	-	-
			-	**-**	-	-	-	-
13.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		**-**	**-**	-	-	-	-
13.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		**-**	**-**	-	-	-	-
			-	**-**	-	-	-	-
13.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		**50.310**	**-**	50.310	50.310	-	50.310
13.3	**Kâr Yedekleri**		**513.324**	**-**	**513.324**	**298.003**	**-**	**298.003**
13.3.1	Yasal Yedekler		418.591	-	418.591	203.270	-	203.270
13.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.3	Olağanüstü Yedekler		94.733	-	94.733	94.733	-	94.733
13.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.4	**Kâr veya Zarar**		**14.200.772**	**-**	**14.200.772**	**11.822.174**	**-**	**11.822.174**
13.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		11.456.853	-	11.456.853	7.515.753	-	7.515.753
13.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		2.743.919	-	2.743.919	4.306.422	-	4.306.422
	PASİF TOPLAMI		**39.663.196**	**49.995**	**39.713.192**	**29.374.385**	**200.776**	**29.575.161**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.10 TP	YP	Toplam	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.09 TP	YP	Toplam
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**1.748.064**	-	**1.748.064**	**1.792.801**	-	**1.792.801**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**		-	-	-	**433.900**	-	**433.900**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**		**18.655**	-	**18.655**	**51.162**	-	**51.162**
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**		**41.405.391**	**333.710**	**41.739.101**	**30.159.537**	**759.216**	**30.918.753**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**43.172.110**	**333.710**	**43.505.820**	**32.437.400**	**759.216**	**33.196.616**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2009
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	***NOT:32***	**7.667.342**	**9.254.752**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**7.667.342**	**9.254.752**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.969.766	8.330.251
1.1.1	İskontolu		6.969.766	8.330.251
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		697.577	924.501
1.2.1	İskontolu		697.577	924.501
1.2.2	Diğer		-	-
II.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	***NOT:33***	**- 2.783.561**	**- 2.443.426**
2.1	Personel Giderleri		- 1.664.305	- 1.319.656
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		- 11.016	- 24.911
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		- 776.486	- 700.860
	Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri(-)		- 56.802	- 73.572
	Temsil Ağırlama Giderleri (-)		- 16.326	- 22.688
	İşyeri Kira Giderleri (-)		- 181.528	- 172.335
	Reklam,Promosyon Giderleri (-)		- 1.565	- 4.189
	Taşıt Kiralama Gideri (-)		- 104.768	- 74.681
	Taşıt Bakım, Yakıt ve Seyahat Gid.		- 149.984	- 114.568
	Amortisman Giderleri (-)		- 142.750	- 117.413
	Banka Çek Masrafları (-)		- 24.000	- 27.821
	Telefon, Kargo, Haberleşme Giderleri		- 55.488	- 50.119
	Vergi Resim ve Harç (-)		- 43.275	- 43.474
2.5	Diğer		- 331.753	- 397.998
III.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	***NOT:34***	**44.549**	**62.380**
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		6.872	49.095
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	911
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	911
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		18.799	5.549
3.7	Diğer		18.878	6.825
	Sabit Kıymet Satış Karları		-	-
	Cari Dönem Prekont		-	-
	Diğer		18.878	-
	Diğer		-	6.825
IV.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	***NOT:35***	**- 1.520.229**	**- 1.345.508**
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		- 1.520.229	- 1.345.508
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V.	**TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)**	***NOT:36***	**63.053**	**- 132.696**
	Şüpheli Alacak Karşılık Gideri		- 122.372	- 336.345
	Karşılık Düzeltmesi (-)		-	-
	Konusu Kalmayan Karşılıklar (-)		185.425	203.649
VI.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	***NOT:37***	**- 5.421**	**- 3.230**
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme		-	-
	Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş		-	-
	Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		- 5.421	- 1.470
6.5	Diğer		-	- 1.760
	Sabit Kıymet Satış Zararları		-	- 1.760
	Önceki Dönem Prekont İptali		-	-
	Diğer		-	-
	Diğer		-	-
VII.	**NET FAALİYET K/Z (I+…+VI)**		**3.465.733**	**5.392.272**
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)**		**3.465.733**	**5.392.272**
XI.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	***NOT:38***	**- 721.814**	**- 1.085.850**
11.1	Cari Vergi Karşılığı		- 742.433	- 1.333.236
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		20.619	247.386
XII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)**		**2.743.919**	**4.306.422**
XIII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		**-**	**-**
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		**-**	**-**
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)**		**-**	**-**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**-**	**-**
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)**		**-**	**-**
XVIII.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)**		**2.743.919**	**4.306.422**
	Hisse Başına Kar (1 Ykr)	***NOT:39***	0,55	0,86

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	*Notlar*	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.10		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.09
I.	**MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN**		-		-
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		-		-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-		-
II.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI**		-		-
III.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI**		-		-
IV.	**YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVRİM FARKLARI**		-		-
V.	**NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR**		-		-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		-		-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-		-
VI.	**YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR**		-		-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		-		-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-		-
VII.	**MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ**		-		-
VIII.	**TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI**		-		-
IX.	**DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ**		-		-
X.	**DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+…+IX)**		-		-
XI.	**DÖNEM KÂRI**		**2.743.919**		**4.306.422**
XII.	**DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)**		**2.743.919**		**4.306.422**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ AŞ
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Notlar	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
	31.Ara.09																	
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	*17*	**5.000.000**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**5.000.000**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**																	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**5.000.000**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**5.000.000**
	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Çıkanlmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI..	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	4.306.422	-	-	-	-	-	-	4.306.422
XIX.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	201.237	-	-	-	(4.487.891)	4.286.655	-	-	-	-	-	-
19.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	201.237	-	-	-	4.487.891	4.286.655	-	-	-	-	-	8.975.783
19.3	Diğer (Sermaye Artırımı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+…...+XVII+XVIII+XIX)		**5.000.000**	-	-	-	**201.237**	-	-	-	**(181.469)**	**4.286.655**	-	-	-	-	-	**9.306.422**
	31.Ara.10																	
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	*17*	**5.000.000**	-	-	-	**201.237**	-	-	-	**(181.469)**	**4.286.655**	-	-	-	-	-	**9.306.422**
	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Çıkanlmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	2.743.919	-	-	-	-	-	-	2.743.919
XVII.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	215.321	-	-	-	181.469	3.941.101	-	-	-	-	-	4.337.891
17.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-		(150.000)	-	-	-	-	-	(150.000)
17.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	215.321	-	-	-	181.469	4.091.101	-	-	-	-	-	4.487.891
17.3	Diğer (Sermaye Artırımı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)		**5.000.000**	-	-	-	**416.558**	-	-	-	**2.743.919**	**8.227.755**	-	-	-	-	-	**16.388.232**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş. ''Şirket'' 1997 yılında Novakaya Finans Factoring A.Ş. olarak kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket 2006 yılında hisselerinin tamamını devretmiş ve unvanını da Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirerek hizmetine devam etmiştir. Unvan değişikliği de 20.01.2006 tarih ve 6475 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, yurtiçi yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslar arası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; Müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelerin 31.12.2009 tarihi itibariyle uygulanması zorunlu olan Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın TL' ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması amacıyla, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

İlişikteki finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2009 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından TL' ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Bağımsız denetim, şirketlerin solo finansal tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, finansal tablolarını BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" hükümleri çerçevesinde hazırlamış olup, bağımsız denetimden geçen Şirket finansal tabloları ile dipnotları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir.

NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit Değerler / Bankalar

Nakit Değerler / Bankalar, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir. Ticari alacaklar finansal tablolara faktoring borçlarının tenzilinden sonra net tutarlarıyla yansıtılmıştır.

Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve

güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal Araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, diğer dönen varlıklar, finansal yatırımlar, finansal borçlar, faktoring borçları, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karsı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Faktoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlenir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Ayrıca söz konusu Tebliğ'e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal yatırımlar içinde yer alan bağlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmış olup müteakip değerlemelerinden doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılacak şekilde makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler. Güvenilir bir gerçeğe uygun değerin bulunmadığı durumlarda söz konusu menkul değerler 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edildikleri için maliyet değerlerinin 31 Aralık 2004 tarihindeki enflasyon etkisi göz önüne alınarak yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden gerekli değer düşüş karşılıkları ayrılarak gösterilmektedir. Elde edilen temettüler tahsil edildiğinde gelir olarak kaydedilir.

Finansal yatırımlar içinde yer alan krediye bağlı özel kesim yatırımları, alım satım amaçlı menkul değerler olarak sınıflanmış olup, müteakip değerlemelerinde değer kazanç ve kayıplar gelir tablolarına yansıtılacak şekilde makul değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Güvenilir bir gerçeğe uygun değerin bulunmadığı durumlarda söz konusu yatırımlar iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlenir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır.

Bağlı menkul kıymetler ve krediye dayalı özel kesim tahvil yatırımları elden çıkarıldıklarında, satış değeri ve defter değeri arasındaki fark kar veya zarar olarak gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilir.

Diğer dönen varlık ve diğer kısa vadeli yükümlülükler kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle, hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akısı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak finansal yatırımlarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

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

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre uygulanan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	Oran (%)
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibariyle indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini asmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar kayıtlı değerin veya makul değerin düşük olanı ile değerlenir. Kayıtlı değerin geri elde edilebilirliği ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satışı ile gerçekleşir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur. Bu nedenle, yatırım amaçlı bir gayrimenkul işletmenin sahip olduğu diğer varlıklardan büyük ölçüde bağımsız nakit akışları yaratır. Bu durum yatırım amaçlı gayrimenkulleri sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerden ayırır. Mal veya hizmet üretimi ya da tedariki (veya idari amaçlar için kullanılması), sadece gayrimenkullerle değil, üretim veya tedarik sürecinde kullanılan diğer varlıklarla da ilişkilendirilebilen nakit akışları yaratır. Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" Standardı uygulanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti; satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur.

Yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin ödemenin ertelenmiş olması durumunda, gayrimenkulün maliyeti eşdeğer peşin ödeme tutarıdır. Bu tutar ile toplam ödemeler arasındaki fark, kredi süresi boyunca faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

İlk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş olan bir işletme, tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçer.

Bir işletmenin, yatırım amaçlı bir gayrimenkulünü daha önce gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmüş olması durumunda, söz konusu gayrimenkulü elden çıkarıncaya kadar (veya ilgili gayrimenkul sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul haline gelene kadar veya işletme gayrimenkulü geliştirerek olağan iş akışı sürecinde satıncaya kadar), karşılaştırılabilir piyasa işlemleri azalmış veya piyasa fiyatları daha ender elde edilebilir hale gelmiş dahi olsa, anılan gayrimenkulü gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeye devam eder.

Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık,

varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu

üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir.Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismana tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler 'ilişkili taraflar' olarak tanımlanmaktadır.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Faktoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring komisyon gelirleri ise, faktoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Faktoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan faktoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağının muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'deyayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Gelir ve Giderlerin Finansal Tablolara Yansıtılması

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri,

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri,

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Diğer gelir ve giderler,

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Finansman giderleri,

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır

Hisse Başına Kazanç

Hisse basına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem basındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası("TL")'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL' ye çevrilmektedirler. 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.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların isletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde

kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Bir borçludan birbirinden bağımsız birden fazla alacağın mevcut bulunması ve bu alacaklardan herhangi biri için özel karşılık ayrılması halinde, diğer alacak tutarları için de aynı oranda özel karşılık ayrılır.

Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırırlar. Teminatların değerlenmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlenmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz. Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatların dikkate alınma oranı : %100
İkinci grup teminatların dikkate alınma oranı : %75
Üçüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : %50
Dördüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : % 25

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla; Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2010	**31 Aralık 2009**
İskonto Oranı	% 10	% 11
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5.1	%4,8
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 4,66	% 5,92

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan 2,517,01 TL (31 Aralık 2009: 2,365,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Sermaye Artışları ve Temettüler

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

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

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasınıaynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriyedönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin finansal tablolara alınma ve değerleme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, isletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir. Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçeklesen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı asıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini asmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

NOT:4) NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa / Efektif	25.160		7.520	-
Toplam	**25.160**		**7.520**	**-**

NOT:5) GERÇEGE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:6) BANKALAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Vadesiz Mevduatlar	101.908		56.080	
Vadeli Mevduatlar	281.544		367.339	
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkuku	28		62	
Toplam	**383.480**		**423.481**	

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, 31.12.2010 tarihi itibariyle şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür. 31.12.2010 tarihi itibariyle bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

NOT:7) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:8) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:9) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

9.1) Faktoring Alacakları

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yurtiçi Faktoring Alacakları	39.677.756		29.286.235	-
Yurtdışı Faktoring Alacakları				-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(1.228.638)		(1.101.384)	-
Toplam	**38.449.118**		**28.184.851**	**-**

9.2) Faktoring Borçları

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:10) TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Takipteki Faktoring Alacakları	1.654.083	-	1.712.485	-
Özel Karşılıklar	(1.475.945)	-	(1.538.998)	-
Takipteki Alacaklar (Net)	**178.138**	**-**	**173.487**	**-**

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihi itibariyle takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	**31.12.2009**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.538.998)	(1.406.302)
Dönem Gideri	(122.372)	(336.345)
İptal Edilen Karşılıklar	185.425	203.649
Kapanış Bakiyesi	**(1.475.945)**	**(1.538.998)**

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

NOT:11) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:12) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:13) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net),

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:14) İŞTİRAKLER (Net),

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:15) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:16) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**Taşıtlar**	**Demirbaşlar**	**Özel Maliyetler**	**Toplam**
31.12.2009	312.972	55.333	200.854	569.159
İlaveler		11.620	4.290	15.910
Çıkışlar				
Transferler				
31.12.2010	**312.972**	**66.953**	**205.144**	**585.069**
Birikmiş Amortisman				
31.12.2009	(78.418)	(31.143)	(88.695)	(198.256)
Amortisman gideri	(66.562)	(11.450)	(58.932)	(136.944)
Çıkışlar				
31.12.2010	**(144.980)**	**(42.593)**	**(147.627)**	**335.200**
Net Kayıtlı Değer				
31.12.2009	234.554	24.190	112.159	370.904
31.12.2010	167.992	24.360	57.517	249.869

NOT:17) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**
31.12.2009	26.862
İlaveler	1.750
Çıkışlar	-
Transferler	-
31.12.2010	**28.612**
Birikmiş Amortisman	
31.12.2009	(8.873)
Amortisman gideri	(5.805)
Çıkışlar	-
31.12.2010	**(14.678)**
Net Kayıtlı Değer	
31.12.2009	17.990
31.12.2010	13.935

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı lisans giderlerinden oluşmaktadır.

NOT:18) ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kümülatif geçici farklar 31.12.2010 ve 2009 tarihleri itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

Açıklama	Geçici Farklar 31.12.2010	Geçici Farklar 31.12.2009	Ertelenen Vergi 31.12.2010	Ertelenen Vergi 31.12.2009
Şüpheli Alacak Karşılığı	(637.121)	(700.174)	(127.424)	(140.035)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	81.895	109.772	16.379	21.954
Gelecek Döneme Ait Faktoring Faiz Gelirleri	(1.228.638)	(1.101.384)	(245.728)	(220.277)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(52.078)	(41.062)	(10.416)	(8.212)
Toplam	**(1.835.942)**	**(1.732.848)**	**(367.188)**	**(346.570)**

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2009: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

	31.12.2010	31.12.2009
Ertelenen vergi varlıkları	(383.568)	(368.524)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	16.379	21.954
Ertelenen vergi varlıkları, net	**(367.189)**	**(346.570)**

Ertelenen vergi varlıkları	31.12.2010	31.12.2009
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	(245.728)	(220.277)
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	(137.840)	(148.247)
Toplam	**(383.568)**	**(368.524)**

Ertelenen vergi yükümlülükleri	31.12.2010	31.12.2009
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek		
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	16.379	21.954
Toplam	**16.379**	**21.954**

Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri (Net)	31.12.2010	31.12.2009
1 Ocak, açılış bakiyesi (Net)	(346.570)	(99.184)
Parasal kazanç	---	---
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (Net)	(20.619)	(247.386)
Kapanış bakiyesi	**(367.189)**	**(346.570)**

NOT:19) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:20) DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		**31.12.2009**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Personelden Alacaklar	22.600		30.025	-
Peşin Ödenen Vergiler	-		-	
Mahkemelere Verilen Teminatlar	5.879		5.413	
Peşin Ödenen Giderler	15.989		13.310	
Diğer Depozito ve Teminatlar	1.836		1.611	
Diğer				
Toplam	**46.303**		**50.359**	

NOT:21) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:22) ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		**31.12.2009**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kısa Vadeli Alınan Krediler	19.524.971	49.995	11.475.471	200.776
Uzun Vadeli Alınan Krediler	-	-	-	-
Kredi Faiz Karşılığı	25.862		106.857	
Toplam	**19.550.833**	**49.995**	**11.582.328**	**200.776**

31.12.2010 tarihi itibariyle şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alınan krediler içinde yer alan yabancı para pozisyonunun dökümü aşağıdaki gibidir.

		31.12.2010		31.12.2009	
		Döviz Tutarı	**YP**	**Döviz Tutarı**	**YP**
EURO	*(1 Euro: 2,0491)*	24.398	49.995	92.939	200.776
Toplam		**24.398**	**49.995**	**92.939**	**200.776**

Cari Dönem:

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Faiz Tahakkuku	Kredi Faiz Tahk. (TL)	Yabancı Para Kredi Anapara Borcu	Faiz Oranı (%)	Anapara Borcu (TL)	31.12.2010 Toplam (TL)
YTL Krediler	-	25.862	-	8,66 9,24	19.524.971	19.550.833
ABD$ Krediler	-	-	-		-	-
EURO Krediler		-	49.995		-	49.995
Toplam		**25.862**	**49.995**		**19.524.971**	**19.600.829**

Önceki Dönem:

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Faiz Tahakkuku	Kredi Faiz Tahk. (TL)	Yabancı Para Kredi Anapara Borcu	Faiz Oranı (%)	Anapara Borcu (TL)	31.12.2009 Toplam (TL)
YTL Krediler	-	106.857	-	8,92 11,55	11.475.471	11.582.328
ABD$ Krediler	-	-	-		-	-
EURO Krediler		-	200.776		-	200.776
Toplam		**106.857**	**200.776**		**11.475.471**	**11.783.104**

NOT:23) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:24) MUHTELİF BORÇLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Satıcılara Borçlar	12.300	-	14.351	-
Toplam	**12.300**	**-**	**14.351**	**-**

31.12.2010 tarihi itibariyle örnekleme yoluyla seçilen Satıcı ve Alıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibariyle gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

NOT:25) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:26) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:27) ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	255.872	-	537.181	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	24.092	-	26.355	-
Toplam	**279.964**	**-**	**563.536**	**-**

NOT:28) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010		31.12.2009	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	52.078	-	41.062	-
Diğer Karşılıklar	3.615	-	2.621	-
Toplam	**55.693**	**-**	**43.682**	**-**

28.1) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır. Aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İs Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yasında, erkekler için 60 yasında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine iliksin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2,517,01 YTL (31 Aralık 2009: 2,365,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	31.12.2010	31.12.2009
1 Ocak	(41.062)	(16.151)
Döneme ilişkin karşılık	(15.435)	(24.911)
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	4.419	---
Dönem Sonu	**(52.078)**	**(41.062)**

Dönem sonu itibariyle istihdam edilen personel sayısı:	31.12.2010	31.12.2009
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	30	30
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-	-
Toplam	**30**	**30**

Personel ödemeleri:	**31.12.2010**	**31.12.2009**
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	1.664.305	1.319.657

28.2) Diğer Karşılıklar

	31.12.2010		**31.12.2009**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Diğer Karşılıklar	3.615	-	2.621	-
Toplam	**3.615**	**-**	**2.621**	**-**

Diğer karşılıklar,telefon gider karşılığından oluşmaktadır.

NOT:29) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BOÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:30) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

NOT:31) SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

31.1) Ödenmiş Sermaye

31.12.2010 tarihi itibariyle Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 5.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2009 tarihi itibariyle 5.000.000 TL'dir)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	**31.12.2010 Payı (%)**	**31.12.2010 Payı (TL)**	**31.12.2009 Payı (%)**	**31.12.2009 Payı (TL)**
İzzet ZAVARO	% 35,1	1.755.000	% 35,1	1.755.000
Murat ZAVARO	% 35	1.750.000	% 35	1.750.000
Fortüne ZAVARO	% 19,9	995.000	% 19,9	995.000
Sibel İnci ZAVARO	% 5	250.000	% 5	250.000
Galia ZAVARO	% 5	250.000	% 5	250.000
Tarihi Değerle Sermaye Toplamı	**100**	**5.000.000**	**100**	**5.000.000**

10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin bazı hükümlerinde değişiklik yapılmış ve söz konusu değişiklikler 24.02.2011 tarih ve 27856 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Yürürlüğe giren Yönetmelik değişiklikleri uyarınca;

- Faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin 7.500.000,00.-TL (yedi milyon beş yüz bin Türk Lirası)' den az olamayacağı,

- Faktoring şirketlerinin asgari özkaynak tutarının asgari ödenmiş sermaye tutarından az olamayacağı,

- Genel müdürün, bulunmadığı hallerde vekilinin, şirketin yönetim kurulunun doğal üyesi olacağı,

hüküm altına alınmış olup, bahis konusu değişikliklere uyum konusunda şirketlere 31.12.2011 tarihine kadar süre tanınmıştır.

Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş.' nin 31.12.2010 tarihi itibarıyla Özkaynak tutarı 19.764.406 TL olup, yukarıdaki açıklamalar kapsamında 31.12.2011 tarihine kadar ödenmiş sermayesini asgari 7.500.000,00.-TL (yedi milyon beş yüz bin Türk Lirası) ye artırmak zorundadır.

31.2) Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 50.310 TL tutarındaki sermaye yedekleri,Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farklarını içermektedir.

31.3) Kar Yedekleri

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2010 Bakiye	**31.12.2009 Bakiye**
Yasal Yedekler	418.591	203.270
Olağanüstü Yedekler	94.733	94.733
Toplam	**513.324**	**298.003**

31.4) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları

	Geçmiş Yıl Karı/Zararı	**Dönem Kar/ (Zararı)**
31.12.2009 Bakiye	7.515.753	4.306.422
Kar Yedeklerine İlave	(215.321)	
Geçmiş Yıl Kar/Zararına İlave		(4.306.422)
Cari Dönem Kar Dağıtımı	(150.000)	
Önceki Dönem Karı/Zararı	4.306.422	
Cari Dönem Karı/(Zararı)		2.743.919
31.12.2010 Bakiye	**11.456.853**	**2.743.919**

NOT:32) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	6.969.766	8.330.251
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar, (net)	697.577	924.501
Toplam	**7.667.342**	**9.254.752**

NOT:33) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Personel Ücret ve Giderleri	(1.664.305)	(1.319.657)
Kıdem Tazminat Karşılığı	(11.016)	(24.911)
Amortisman Giderleri	(142.750)	(117.413)
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	(56.802)	(73.572)
Temsil Ağırlama Giderleri	(16.326)	(22.688)
İşyeri Kira Giderleri	(181.528)	(172.335)
Reklam,Promosyon Giderleri	(1.565)	(4.189)
Taşıt Kira, Bakım, Yakıt ve Seyahat Gid.	(254.753)	(189.249)
Banka Çek Masrafları	(24.000)	(27.821)
Telefon, Kargo, Haberleşme Giderleri	(55.488)	(50.119)
Vergi Resim ve Harç	(43.275)	(43.474)
Genel Yönetim giderleri		
Diğer	(331.753)	(397.998)
Toplam	**(2.783.561)**	**(2.443.426)**

NOT:34) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	6.872	49.095
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		911
Kambiyo İşlemleri Karı	18.799	5.549
Sabit Kıymet Satış Karı		-
Vadeli Çek Prekontu		-
Diğer	18.878	6.825
Toplam	**44.549**	**62.380**

NOT:35) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(1.520.229)	(1.345.508)
Toplam	**(1.520.229)**	**(1.345.508)**

NOT:36) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Özel Karşılık Gideri	(122.372)	(336.345)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	185.425	203.649
Toplam	**63.053**	**(132.696)**

NOT:37) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Kambiyo İşlemleri Zararı	(5.421)	(1.470)
Sabit Kıymet Satış Zararı	(----)	(1.760)
Diğer	--	--
Toplam	**(5.421)**	**(3.230)**

NOT:38) VERGİ KARŞILIĞI

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2010 ve 2009 yılı için %20'dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüler) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesine eklenmiştir.Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 'i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no'lu Kanun'un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme

harcamaları tutarının %100'ı Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2010	**31.12.2009**
Kurumlar ve gelir vergisi	(742.433)	(1.333.236)
Ertelenmiş vergi aktifi	20.619	247.386
Önceki Dönem Devir Bakiye	*(346.570)*	*(99.184)*
Cari Dönem Bakiye	*(367.189)*	*(346.570)*
Artış / Azalış	*20.619*	*247.386*
Toplam	**(721.814)**	**(1.085.850)**

Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

	31.12.2010	**31.12.2009**
Kurumlar ve gelir vergisi	742.433	1.333.236
Peşin ödenen vergiler	(731.577)	(1.331.028)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	**10.856**	**2.208**
Ertelenmiş vergi aktifi	(383.568)	(368.524)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	16.379	21.954
Ertenmiş Vergi Aktifi (Net)	**(367.189)**	**(346.570)**

NOT:39) HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse basına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	**31.12.2009**
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	5.000.000	5.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri		
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	5.000.000	5.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	5.000.000	5.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	2.743.919	4.306.422
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,55 TL / %55	0,86 TL / %86

Rapor tarihi itibariyle Şirket Yönetim Kurulu Ortaklar Genel Kurulu Toplantısına sunulacak 2010 yılı karı ile ilgili kar dağıtım önerisi ile ilgili karar almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.

NOT:40) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

40.1) Yoktur. (31.12.2009 Yoktur.)

40.2) 31.12.2010 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 481.038 TL'dir. (31.12.2009 toplam tutarı 373.548 TL'dir'dir.)

NOT:41) YABANCI PARA POZİSYONU

Cari Dönem:	ABD $	EURO	GBP	TL Karşılığı
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	24.398	-	49.995
Toplam	**-**	**24.398**	**-**	**49.995**

Önceki Dönem:	ABD $	EURO	GBP	YTL Karşılığı
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	92.939	-	200.776
Toplam	**-**	**92.939**	**-**	**200.776**

NOT:42) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

42.1) Bilanço dışı yükümlülükler:

Şirketin kanuni takipteki alacakları için mahkemelere verilmek üzere almış olduğu; ancak pasifte yer almayan 18.655 TL teminat mektubu riski mevcuttur.İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet , İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

42.2) Devam eden dava ve/veya icra takipleri:

Şirketin lehine ve aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında şirket avukatlarından alınan raporların özeti aşağıdaki gibidir:

		31.12.2010 Cari Dönem		31.12.2009 Önceki Dönem	
Cinsi	**Konusu**	**Takip Adeti**	**Takip Tutarı**	**Takip Adeti**	**Takip Tutarı**
Şirket tarafından açılan davalar	Alacak				
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	Alacak	108	1.759.032	159	2.281.657
Toplam		**108**	**1.759.032**	**159**	**2.281.657**

Şirket aleyhine açılan davalar	Menfi Tespit	YOK	YOK

42.3) Şirkete 13.03.2008 tarihinde Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenmiş 2006 hesap dönemine ilişkin 11.12.2007 tarih ve GKR-2007-XXXIX-6/24 sayılı vergi inceleme raporu ile 2006 hesap dönemine ilişkin Vergi Ceza İhbarnamesi tebliğ edilmiştir.Rapor tarihi itibariyle 2006 hesap dönemine ilişkin vergi inceleme raporlarında mükellef kurumun şüpheli hale gelen alacakları için bu işleme ait ; hem faiz tutarı hem de temlik ettiği alacak için yaptığı ön ödeme tutarı için şüpheli alacak karşılığı ayırdığı, bunun vergi mevzuatına aykırı olduğu sadece faizler için karşılık ayrılabileceği temlik edilen alacaklar ve ön ödeme tutarı için karşılık gideri ayrılmayacağı görüşü kapsamında tenkit edilmiştir.İdarece düzenlenen Vergi – Ceza ihbarnameleri kapsamında şirketimiz adına tarh edilen Kurumlar Vergisi ile salınan vergi ziyaı cezasının iptaline istinaden İstanbul Bölge İdare Mahkemesi Başkanlığı İstanbul 8. Vergi Mahkemesine 10.04.2008 tarih 21727 sıra numaralı Sayman Mutemedi alındısı ile dava harcı ödenerek dava açılmıştır.Ancak rapor tarihi itibariyle henüz dava sonuçlanmamıştır.

NOT:43) FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Piyasa riski

Şirket faktoring faaliyetleri esnasında üç tip piyasa riskine maruz kalmaktadır. Bunlar döviz kuru riski, Makul değer faiz haddi riski ve fiyat riskidir. Döviz kuru riski döviz kurlarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket yabancı para cinsinden aktif ve pasiflerini dengeleyerek kur riskini yönetmektedir. Makul değer faiz haddi riski piyasa faiz hadlerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket faiz oranı riskini faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetmektedir.

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket'in portföyünde fiyat riskine maruz kalacak menkul kıymet bulunmamaktadır.

Karşı taraf riski

Karşı taraf riski bir finansal araçla ilgili taraflardan birinin yükümlülüklerini yerine getirmeyerek, diğer tarafı mali bir zarar altına sokma riskini ifade eder. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı karşı taraf riskine (kredi riskine) maruz kalmaktadır. Şirket'in krediler bölümü, üst yönetimi ve iç kontrol bölümü Şirket'in faktoring alacaklarının takibinden sorumludur. Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihabarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullandırılmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlere dağılmıştır.

Likidite riski

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifadedir. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

IV İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Amaç ve Kapsam :

Şirket, faturaya veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip ve bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunarak finansman sağlamaktadır.

İzin :

1) Şirket B.D.D.Kurumunun 07 Temmuz 2008 tarih BDDK.UYII.134.163-9203 nolu yazısına istinaden 'Finansal Kiralama, Faktorıng ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik' hükümlerine ilişkin intibak sürecini tamamlayarak faaliyet izin belgesini almıştır

2) Şirket B.D.D.Kurumunun 06.ocak 2011 tarih B.02.1.BDK.0.12.00.00-134.163-416 nolu yazısına istinaden İstanbul ili Bağcılar ilçesinde temsilcilik açma izni almıştır.

3) Şirket tarih 16.02.2011 ve 2011/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararı' na istinaden yeni açılan Bağcılar Temsilciliğine sorumlu olarak Ali Şanlı Baba' nın atanmasına karar vermiş olup, karara ilişkin 24.02.2011 tarihli yazı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu' na bilgi verilmiştir.

Merkez ve Temsilcilik Yönetici ve Adres Değişiklikleri:

Şirket, 16.02.2011 tarih ve 2011/06 Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Kirazlı Köyü Evren Mah. Koçman Cad. Ziyal Plaza B Blok Giriş Kat Güneşli Bağcılar İstanbul adresinde 15.02.2011 tarihinde Bağcılar temsilciliğini açmış olup açılışa istinaden 24.02.2010 tarihli yazısıyla B.D.D.Kurumuna bilgi verilmiş, 23.02.2011 tarihinde tescil edilmiş ve 01.03.2011 tarih ve 7762 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Faktoring Şirketlerinin Yapamayacakları İş ve İşlemler:

İlgili yönetmelik madde 22'de belirtilen faktoring faaliyetleri ile doğrudan ilgisi bulunmayan faaliyetler, teminat mektubu vermek, mevduat veya her ne ad altında olursa olsun bir ivaz karşılığı para toplamak ve kambiyo senedine dayalı olsa bile, bir mal veya hizmet satışından doğmuş olduğu fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilemeyen alacakları satın almak veya tahsilini üstlenmek türünde işlemlere yönelik, örnekleme yolu ile yapılan denetimlerimiz sonucunda yönetmelik maddelerine aykırı herhangi bir işleme rastlanılmamıştır.

İşlem Sınırı Oranı:

İlgili yönetmeliğin 'işlem sınırı ve karşılıklar' madde 23'e göre; faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez. Örnekleme yolu ile yapılan denetimlerimiz sonucunda yönetmelik maddelerine aykırı herhangi bir işleme raslanılmamıştır.

İşlem Sınırı (Cari Dönem)

A-Faktoring Alacakları (1+2)	**41.331.839**	
1. Faktoring Alacakları	39.677.756	
2. Şüpheli Faktoring Alacakları	1.654.083	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))	**19.764.406**	
1.Ödenmiş Sermaye	5.000.000	
2.Sermaye Yedekleri	50.310	
3.Kar Yedekleri	513.324	
4.Emisyon Primleri	---	
5.Dönem Karı	2.743.919	
6.Geçmiş Yıllar Karları	11.456.853	
İŞLEM SINIRI ORANI (A/B)	**2.09**	**< 30**

İşlem Sınırı (Önceki Dönem)

A-Faktoring Alacakları (1+2)	**30.998.720**	
1. Faktoring Alacakları	29.286.235	
2. Şüpheli Faktoring Alacakları	1.712.485	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))	**17.170.487**	
1.Ödenmiş Sermaye	5.000.000	
2.Sermaye Yedekleri	50.310	
3.Kar Yedekleri	298.003	
4.Emisyon Primleri		
5.Dönem Karı	4.306.422	
6.Geçmiş Yıllar Karları	7.515.752	
İŞLEM SINIRI ORANI (A/B)	**1.81**	**< 30**

İlgili yönetmeliğin 'işlem sınırı ve karşılıklar' madde 23'e göre Şirket' in İşlem Sınırı Oranı Özkaynakların 30 katını aşmamaktadır.

Yazılı Sözleşme Zorunluluğu :

Şirket müşterileri ile yapacakları işlemler için yönetmeliğin 19 maddesi gereği yazılı sözleşme düzenlemektedir.

Bilgi Verme :

İlgili yönetmelik madde 27'ye göre Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan üçer aylık dönemler halinde istenen finansal tabloları Şirketin düzenlenme tarihindeki kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği ve kuruma gönderdiği görülmüştür.

Faaliyet Harcı ve Diğer Vergiler :

Şirket, Harçlar Kanunun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2010 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket' in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından ödediği tespit edilmiştir.

İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgi

Cari işlemlerin denetimi muhasebe ve mali işler birimi ve iç kontrol yetkilisi tarafından yapılmaktadır.

Şirket ve Yöneticileri Hakkında Bilgi

Denetim döneminde şirket, şirketin % 10 ve üzerinde hissesine sahip ortaklar ve şirket yöneticilerden alınan beyanlardan, İcra Tetkik Hakimliği ve Asliye Ticaret Mahkemelerinden alınan derkenarlardan haklarında dava açılmadığı tespit edilmiştir.Şirketin aktifleri üzerindeki sigorta tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2010	31.12.2009
Taşıtlar	474.150	263.300
İşyeri	71.000	69.000
Toplam	**545.150**	**332.300**

V BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2011 tarihinden itibaren 2.517,01 TL/Yıl olmuştur.

2.10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin bazı hükümlerinde değişiklik yapılmış ve söz konusu değişiklikler 24.02.2011 tarih ve 27856 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Yürürlüğe giren Yönetmelik değişiklikleri uyarınca;

- Faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin 7.500.000,00.-TL (yedi milyon beş yüz bin Türk Lirası)' den az olamayacağı,

- Faktoring şirketlerinin asgari özkaynak tutarının asgari ödenmiş sermaye tutarından az olamayacağı,

- Genel müdürün, bulunmadığı hallerde vekilinin, şirketin yönetim kurulunun doğal üyesi olacağı,

hüküm altına alınmış olup, bahis konusu değişikliklere uyum konusunda şirketlere 31.12.2011 tarihine kadar süre tanınmıştır.

Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş.' nin 31.12.2010 tarihi itibarıyla Özkaynak tutarı 19.764.406 TL olup, yukarıdaki açıklamalar kapsamında 31.12.2011 tarihine kadar ödenmiş sermayesini asgari 7.500.000,00.-TL (yedi milyon beş yüz bin Türk Lirası) ye artırmak zorundadır.

3. Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan hususların dışında ortaya çıkan ve Şirket' in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.

VI DENETLEME YÖNTEMİ

Denetleme Yöntemine İlişkin Bilgiler

Şirket ile denetim şirketimiz arasında düzenlenen 01.10.2010 tarih ve 427/2010/BD-F/002 no.lu bağımsız dış denetim sözleşmesine istinaden, 10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 26. maddesi gereği şirketin genel kuruluna sunulacak yıllık finansal tabloları ve dipnotlarını denetledik. Bu denetim çalışmalarının yürütülmesinde, banka denetiminde uygulanan ilke ve esaslardan faktoring şirketlerinin işlemleri ile sınırlı olmak üzere dikkate alınmıştır.

İnceleme Ve Araştırmanın Planlanması

Denetim çalışması esnasında şirketin organizasyon yapısı, iç kontrol sistemi, iş akışı, çalışma tarzı ve içinde bulunduğu sektör gözden geçirilmiştir.

Şirketin muhasebe politikalarının, muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olduğu ve 2010 yılı finansal tablolarını önceki yıllara göre etkileyecek muhasebe yöntem ve tekniklerinde açıklamayı gerektirecek bir değişikliğin olmadığı kanaatine varılmıştır.

Kanıt Toplama Teknikleri Ve İzlenen Yöntemler

Denetim çalışmalarımız genel kabul görmüş muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar denetim çalışmamızı, finansal tablolarda önemli bir hata bulunmadığını sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Denetimimiz, finansal tablolarda yer alan bakiyeleri ve tamamlayıcı notları destekleyici kanıtların test bazında incelenmesini, hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının ve belgelerin örnekleme yolu ile kontrolü ve gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermektedir.Denetim teknikleri hesapların niteliği, hacmi, güvenilirlik ve risk derecesi göz önünde bulundurularak her aşamada gerçekleştirilmiştir.

Denetim Zamanı Ve Süresi

Şirket ile denetim şirketimiz arasında sürekli bilgi alışverişinin bulunmasının yanında, bağımsız dış denetim sözleşmesinin imzalanma tarihinden sonra asgari 96 çalışma saati planlanmış ve uygulanmıştır.

VII ŞİRKETİN BDDK RAPORU İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU EKİNDEKİ MALİ TABLOLAR ARASINDAKİ FARKLAR:

Şirketin finansal tablolarının ve istatistiki verilerinin 24' üncü maddesinin (2) numaralı fıkrası uyarınca belirlenen şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlenmiş olup 28.01.2011 tarihinde, form kodu no' su MZ 100UF,BL 200UF, KZ 200UF olan 12/2010 dönemine ait Mizan, Bilanço ve Gelir Tablosunu BDDK' ya aşağıdaki detaylı yer alan bilgileri içerecek şekilde hazırlanarak "Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sisteminden" bildirmiştir. Şirket kayıtları ile arasındaki farklılık aşağıdaki gibidir.

HESAP ADI	ŞİRKETÇE BDDK'YA RAPORLANAN TUTAR	BAĞIMSIZ DENETİM RAPOR TUTAR	TRANSFER FARKI (NET) (HESAPLARARASI GEÇİŞ)	TMS FARKI (NET)	DİP NOT
BİLANÇO AKTİF TOPLAMI	**40.326.613**	**39.713.192**		**(613.421)**	
NAKİT DEĞERLER	25.160	25.160		0	
BANKALAR	383.480	383.480		0	
FAKTORİNG ALACAKLARI	38.449.118	38.449.118		0	
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	197.938	178.138		(19.800)	1
MADDİ DURAN VARLIKLAR NET	249.869	249.869		0	
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR NET	13.935	13.935		0	
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	364.814	367.189		2.375	1
DİĞER AKTİFLER	642.299	46.303		(595.996)	1
BİLANÇO PASİF TOPLAMI	**40.326.613**	**39.713.192**		**(613.421)**	
ALINAN KREDİLER	19.600.829	19.600.829	0	**0**	
MUHTELİF BORÇLAR	12.300	12.300		**0**	
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	98.089	279.964		**181.875**	**1**
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	63.620	55.693		**(7.927)**	**1**
4 SERMAYE HESAPLARI	20.551.775	19.764.406		**(787.369)**	2
A-Sermaye	*5.000.000*	*5.000.000*	0		
B-Yasal Yedekler	*50.310*	*50.310*	0		
C-Kar Yedekleri	*298.003*	*513.324*	215.321		
D-Geçmiş Yıl Karları	*11.672.174*	*11.456.853*	(215.321)	---	

E-Dönem Net Karı	*3.531.288*	*2.743.919*		(787.369)	
GELİR TABLOSU					
ESAS FAAL. GELİR HESAPLARI	7.667.342	7.667.342	-	-	
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	(2.756.050)	(2.783.561)		(27.511)	1
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	248.218	44.549	(206.044)	2.375	1
FİNANSMAN GİDERLERİ	(1.520.229)	(1.520.229)	-	-	
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	(102.572)	63.053	185.425	(19.800)	1
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	(5.421)	(5.421)	-	-	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		(721.814)	20.619	(742.433)	1
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	3.531.288	2.743.919		(787.369)	2

TMS FARKLARININ AÇIKLANMASI:

Türkiye Muhasebe Standartları uygulaması aşamasında :şirketçe BDDK rapor tutarları ile Bağımsız Denetim Raporlarında yer alan tutarlarda oluşan farkları ifade eder.

DİPNOTLAR

Dipnot 1

HESAP YERİ	HESAP ADI	BDDK RAPORLANAN TUTAR	BAĞIMSIZ DENETİM RAPOR TUTAR	VİRMAN FARKI HESAPLAR ARASI GEÇİŞ	TMS FARK	AÇIKLAMA
BİLANÇO AKTİF	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	197.938	178.138		(19.800)	**TMS/TAKİPTEKİ ALACAKLAR FARK DÜZELTMESİ**
GELİR TABLOSU	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	102.572	(63.053)	(185.425)	19.800	**TMS/TAKİPTEKİ ALACAKLAR FARK DÜZELTMESİ**
GELİR TABLOSU	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(248.218)	(44.549)	206.044	(2.375)	**TMS/ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI FARK DÜZELTMESİ**

BİLANÇO AKTİF	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	364.814	367.189	0	2.375	**TMS/ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI FARK DÜZELTMESİ**
GELİR TABLOSU	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	2.756.050	2.783.561		27.511	**TMS/K.K.E.G-KIDEM TAZMİNATI FARK DÜZELTMESİ**
BİLANÇO PASİF	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(63.620)	(55.693)		7.927	**TMS/KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI DÜZELTMESİ**
BİLANÇO PASİF	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	(98.089)	(279.964)		(35.438)	**TMS/K.K.E.GİDERLERİNDE DÜZELTME**
					(146.437)	**TMS/VERGİ KARŞILIĞI AYRILMASI**
BİLANÇO AKTİF	DİĞER AKTİFLER	642.299	46.303		(595.996)	**TMS/VERGİ KARŞILIĞI AYRILMASI**
GELİR TABLOSU	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	0	721.814	(20.619)	742.433	**TMS/VERGİ KARŞILIĞI AYRILMASI**
	TOPLAM	**3.653.746**	**3.653.746**	**0**	**0**	

Dipnot 2

HESAP YERİ	HESAP ADI	BDDK RAPORLANAN TUTAR	BAĞIMSIZ DENETİM RAPOR TUTAR	FARK	AÇIKLAMA
BİLANÇO PASİF	ÖZKAYNAKLAR	20.551.775	19.764.406	(787.369)	**TMS DÖNEM NET KARI FARK DÜZELTMESİ**
GELİR TABLOSU	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K-Z	(3.531.288)	(2.743.919)	787.369	**TMS DÖNEM NET KARI FARK DÜZELTMESİ**
	TOPLAM	**17.020.487**	**17.020.487**	**0**	

VII ÖNERİLER

Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik kapsamında gerçekleştirdikleri faktoring işlemlerinde karşılaştıkları sorunların çözümü, haksız rekabetin önlenmesi, uygulama birliğinin sağlanması, faktoring denetiminin sağlıklı bir şekilde yapılabilmesi, ilgili yönetmelik kapsamında istenilen bilgi ve belgelerin geçerlilik ve güvenirliğinin sağlanması için Faktoring İşlem Yönetmeliğinin yayınlanması,

Faktoring faaliyetlerinin gelişmesi, haksız rekabetin önlenmesi, mesleki konularda üyelerin aydınlatılmasını sağlamak ve faktoring şirketlerinin sermaye piyasasının gerektirdiği özen ve disiplin içerisinde çalışmaları için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu çatısı altında 'Faktoring Şirketleri Birliği'nin kurulması.