

**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

1. Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Şartlı görüşün dayanağı:

4. Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması ve iskontolu faktoring işlemlerine ilişkin kayıtlara alınan kazanılmamış faiz gelirlerinin vergi hesaplamasına konu edilmemesi eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine ve geçici vergiye istinaden sırasıyla 238.021 Bin TL, 144.925 Bin TL, 30.601 Bin TL ve 16.447 Bin TL olmak üzere toplam 429.994 Bin TL ikmalen vergi tarhı ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirket, bu vergi tarhı ve cezası ile ilgili olarak Maliye Bakanlığı'na başvurarak tarhiyat sonrası uzlaşma talep etmiştir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket'e uzlaşma için herhangi bir tarih tebliğ edilmemiştir. Uzlaşmanın gerçekleşmesi durumunda geçici vergi aslı, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun mükerrer 120. Maddesi gereğince tahakkuk ettirilmeyecek ancak geçici verginin ve kurumlar vergisinin uzlaşılan tutarı üzerinden normal vade tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için gecikme faizi hesaplanacaktır. Uzlaşmanın gerçekleşip gerçekleşmeyeceği ve uzlaşılacak tutar konuları belirsiz olduğundan, Şirket ekli finansal tablolarda bu hususa ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

5. Görüşümüze göre, 4. paragrafta açıklanan hususun etkisi haricinde, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 7 Nisan 2011

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bilançolar.....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Gelir Tabloları.....			4
Özsermaye Değişim Tablosu			5
Nakit Akım Tablosu.....			6
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	43
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	14
Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları.....	14	-	21
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			22
Not 5 Bankalar.....	22	-	23
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			23
Not 7 Faktoring Alacakları.....	23	-	24
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	24	-	25
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....	25	-	26
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			26
Not 11 Şerefiye.....			26
Not 12 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	26	-	27
Not 13 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar.....			27
Not 14 Diğer Aktifler.....			27
Not 15 Alınan Krediler.....	28	-	29
Not 16 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			29
Not 17 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			29
Not 18 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			29
Not 19 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			30
Not 20 Borç ve Gider Karşılıkları.....			30
Not 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	30	-	31
Not 22 Azınlık Payları.....			31
Not 23 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			31
Not 24 Kar Yedekleri.....			31
Not 25 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			32
Not 26 Yabancı Para Pozisyonu.....			32
Not 27 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			32
Not 28 Bölümler Göre Raporlama.....			32
Not 29 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			32
Not 30 Esas Faaliyet Gelirleri.....			33
Not 31 Esas Faaliyet Giderleri.....			33
Not 32 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			33
Not 33 Finansman Giderleri.....			33
Not 34 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			34
Not 35 Diğer Faaliyet Giderleri.....			34
Not 36 Vergiler.....	34	-	35
Not 37 Hisse Başına Kazanç.....			35
Not 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			35
Not 39 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	36	-	43

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER	1	-	1	5	-	5
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	5	1.082	1.082	1.116	10.178	11.294
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	61.485	61.485	39.691	-	39.691
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	51.062	-	51.062	35.564	-	35.564
6.1.1	Yurt İçi	52.863	-	52.863	37.008	-	37.008
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	(1.801)	-	(1.801)	(1.444)	-	(1.444)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	10.423	-	10.423	4.127	-	4.127
6.2.1	Yurt İçi	10.423	-	10.423	4.127	-	4.127
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer	-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	204	204	98	-	98
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları	1.250	-	1.250	2.581	-	2.581
9.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)	(1.046)	-	(1.046)	(2.483)	-	(2.483)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	171	171	112	-	112
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	38	38	57	-	57
16.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer	-	-	-	-	-	-
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	390	390	15	-	15
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	14	69	69	41	-	41
	AKTİF TOPLAMI		63.440	- 63.440	41.135	10.178	51.313

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	
II.	ALINAN KREDİLER	15	39.736	-	39.736	34.448	-	34.448
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	25	-	25
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
V.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
V.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	16	69	-	69	35	-	35
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19	1.028	-	1.028	364	-	364
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		131	-	131	19	-	19
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	131	-	131	18	-	18
10.3	Diğer Karşılıklar	20	-	-	-	1	-	1
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		22.476	-	22.476	16.422	-	16.422
14.1	Ödenmiş Sermaye	23	7.981	-	7.981	7.981	-	7.981
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar Yedekleri		510	-	510	123	-	123
14.3.1	Yasal Yedekler		510	-	510	123	-	123
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		13.985	-	13.985	8.318	-	8.318
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	25	7.931	-	7.931	3.939	-	3.939
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		6.054	-	6.054	4.379	-	4.379
	PASİF TOPLAMI		63.440	-	63.440	51.313	-	51.313

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAPLAR	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	68.086	-	68.086	42.896	-	42.896
III.	ALINAN TEMİNATLAR	10.201	-	10.201	1.589	-	1.589
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır 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	53.397	1.950	55.347	35.270	4.401	39.671
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI	131.684	1.950	133.634	79.755	4.401	84.156

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

			BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01- 31.12.2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01- 31.12.2009
			Toplam	Toplam
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		13.135	10.648
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	30	13.135	10.648
1.1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		11.429	9.267
1.1.1.1	İskontolu		8.951	8.136
1.1.1.2	Diğer		2.478	1.131
1.1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.706	1.381
1.1.2.1	İskontolu		1.706	1.356
1.1.2.2	Diğer		-	25
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(2.802)	(2.116)
2.1	Personel Giderleri		(1.933)	(1.527)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(21)	(4)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(848)	(585)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	601	1.857
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		45	388
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
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		-	-
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		448	1.256
3.7	Diğer		108	213
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	33	(3.011)	(2.993)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.900)	(2.918)
4.2	Factoring 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		(111)	(75)
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		(189)	(412)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	35	(153)	(1.485)
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş 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		(153)	(1.485)
6.5	Diğer		-	-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		7.581	5.499
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)		-	-
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	36	(1.527)	(1.120)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.902)	(1.001)
11.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		375	-
11.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(119)
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		6.054	4.379
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	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		6.054	4.379
	Hisse Başına Kar / Zarar		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

BİN TÜRK LİRASI	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2009)	7.981	-	-	-	123	-	-	-	-	3.939	-	-	-	-	-	12.043
I. Dönem Başı Bakiyesi																
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
III. Yeni Bakiye (I+II)																
IV. Dönem İçindeki Değişimler																
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
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 Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
XIII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
XIV. Hisse Senedi İhraç																
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																
XVII. Sermaye Benzeri Krediler																
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı									4.379							4.379
XIX. Kar Dağıtım																
19.1 Dağıtılan Temettü																
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																
19.3 Diğer																
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)	7.981	-	-	-	123	-	-	-	4.379	3.939	-	-	-	-	-	16.422
Cari Dönem (01.01 – 31.12.2010)	7.981	-	-	-	123	-	-	-	-	8.318	-	-	-	-	-	16.422
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi																
II. Dönem İçindeki Değişimler																
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
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 Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
XII. Hisse Senedi İhraç																
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																
XV. Sermaye Benzeri Krediler																
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı									6.054							6.054
XVII. Kar Dağıtım																
17.1 Dağıtılan Temettü																
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar										(387)						
17.3 Diğer																
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	7.981	-	-	-	510	-	-	-	6.054	7.931	-	-	-	-	-	22.476

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	6.302	5.250
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	11.786	9.419
1.1.2 Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.706	1.381
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	607	2
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	98	211
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(1.912)	(1.527)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(1.552)	-
1.1.9 Diğer	(4.431)	(4.236)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(22.068)	(22.402)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	(61)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(410)	(476)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	-	25
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	5.288	19.487
1.2.5 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	790	(510)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(10.098)	1.313
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(112)	(53)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9 Diğer	-	(90)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(112)	(143)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	(44)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(10.210)	1.126
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	11.293	10.167
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1.083	11.293

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

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

		BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU			
		BİN TÜRK LİRASI	
		Cari Dönem 31 Aralık 2010	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KARI	7.581	5.499
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.527)	(1.120)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.902)	(1.001)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	375	(119)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	6.054	4.379
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	387
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TAŞARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	3.992
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	3.992
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu rapor tarihi itibarıyla, 2010 yılı karının dağıtımına ilişkin olarak Genel Kurul tarafından herhangi bir karar alınmamıştır.

(**) Diğer vergi ve yasal yükümlülüklerde gösterilen tutar, kar dağıtımına konu edilmeyecek ertelenmiş vergidir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Güney Faktoring Hizmetleri A.Ş., 7 Ekim 1997 tarihinde Türkiye’de kurulmuştur. 19 Nisan 2007 tarihinde Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Şirket”) olarak ismi değiştirilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun 3 Temmuz 2008 tarih ve 2677 sayılı kararı ile faaliyetine devam eden Şirket’in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in ana ortağı %98 ile Fevzi Öztürkmen’dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 23’tür (31 Aralık 2009: 20).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi No: 108 Oyal İş Hanı, Kat: 6 ,34394 Şişli / İstanbul Türkiye.

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla 2010 yılı karının dağıtımına ilişkin olarak Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Nisan 2011 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket 2010 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

2010 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Şirket 2010 yılı finansal tablolarını, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“IASB”) ve “Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (“IASC”) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 alınmasını aynı 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 geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in raporlanan sonuçlarını, bilançosunu, sunumunu veya dipnot açıklamalarını önemli ölçüde etkileyen herhangi bir standart veya yorum değişikliği bulunmamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

31 Aralık 2010 tarihinde yürürlükte olan ancak Aralık 2010 finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar:

UFYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Şirket’in bağlı ortaklığı bulunmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*:

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar:* (devamı)

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’:

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu:

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi:

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’:

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler:

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*; UFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*; UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*; UMS 1 *Finansal Tablo Sunumu*; UMS 27 *Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar*; UMS 34 *Ara Dönem Finansal Raporlama*; ve UFRYK 13 *Müşteri Bağlılık Programları*. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Varlıklar:

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

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

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

c. Maddi Olmayan Varlıklar:

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar (devamı):

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir.

1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın 100% karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket’in gerçeğe finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket’in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Etkin Faiz Yöntemi

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

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemiine göre hesaplanmaktadır.

Vadesiye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

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

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2010 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
ABD Doları	1,5460	1,5057
EURO	2,0491	2,1603

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

1. Hisse Başına Kazanç:

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

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

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

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

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

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

1. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

m. İlişkili Taraflar:

Ekteki finansal tablolarda, Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.'nin hissedarları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar (“İlişkili Taraflar”) olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

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

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

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

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

ö. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

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

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

p. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

5. BANKALAR

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.082	-	1.116	9
Vadeli Mevduat	-	-	-	10.163
Faiz Reeskontu	-	-	-	6
	1.082	-	1.116	10.178

31.12.2010 itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
USD	%2,70-%3,50	13.01.2010-01.02.2010	10.169
			<u>10.169</u>

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kullandığı kredilerin teminatı olarak nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 3.895 Bin TL).

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
USD	%2,70-%3,50	13.01.2010-01.02.2010	10.169
			<u>10.169</u>

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR (devamı)

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Nakit Değerler	1	5
Vadesiz Mevduat	1.082	1.125
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	-	10.163
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>1.083</u>	<u>11.293</u>

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

	<u>31 Aralık 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları (net)	62.556	-	40.895	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	730	-	240	-
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(1.801)	-	(1.444)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	1.250	-	2.581	-
Brüt Faktoring Alacakları	62.735	-	42.272	-
Eksi: Özel Karşılıklar (-)	(1.046)	-	(2.483)	-
Faktoring Alacakları	<u>61.689</u>	-	<u>39.789</u>	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla tüm faktoring alacakları sabit faiz oranına sahiptir.

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Yurtiçi kabili rücu	<u>61.689</u>	<u>39.789</u>
	<u>61.689</u>	<u>39.789</u>

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in %100 karşılık ayırdığı şüpheli alacakları dışında vadesi geçmiş fakat şüpheli hale gelmemiş 204 Bin TL tutarında (31 Aralık 2009: 98 Bin TL) faktoring alacağı bulunmakta olup, yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
60 Güne Kadar	50	98
60-180 gün arası	154	-
	<u>204</u>	<u>98</u>

Bu alacaklara ilişkin Şirket’in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmakta olup, mali tabloda takipteki alacaklar içinde gösterilmektedir.

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
İpotekler	8.858	-
	<u>8.858</u>	<u>-</u>

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
90 Güne Kadar	75	98
90 – 180 Gün Arası	318	-
180 – 360 Gün Arası	-	347
360 Gün Üzeri	857	2.136
	<u>1.250</u>	<u>2.581</u>

Yukarıdaki ayrıntılarına yer verilen takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket’in teminat olarak elinde bulundurduğu sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2010</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2009</u>
Dönem Başındaki Karşılık	2.483	2.282
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	189	412
Tahsilatlar	(98)	(211)
Aktiften Silinenler	(1.528)	-
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>1.046</u>	<u>2.483</u>

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Tarafalara Borçlar

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Teksmen Mensucat A.Ş.	-	18
	<u>-</u>	<u>18</u>

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2010</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2009</u>
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	313	284
	<u>313</u>	<u>284</u>

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Taahhütler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	71	71	40	182
Alımlar	24	1	80	105
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>95</u>	<u>72</u>	<u>120</u>	<u>287</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	(29)	(38)	(3)	(70)
Dönem Amortismanı	(17)	(14)	(15)	(46)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>(46)</u>	<u>(52)</u>	<u>(18)</u>	<u>(116)</u>
31 Aralık 2010 Net Defter Değeri	<u>49</u>	<u>20</u>	<u>102</u>	<u>171</u>
	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Taahhütler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2009 Açılış Bakiyesi	255	71	-	326
Alımlar	13	-	40	53
Çıkışlar	(197)	-	-	(197)
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>71</u>	<u>71</u>	<u>40</u>	<u>182</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2009 Açılış Bakiyesi	(182)	(24)	-	(206)
Dönem Amortismanı	(13)	(14)	(3)	(30)
Çıkışlar	166	-	-	166
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>(29)</u>	<u>(38)</u>	<u>(3)</u>	<u>(70)</u>
31 Aralık 2009 Net Defter Değeri	<u>42</u>	<u>33</u>	<u>37</u>	<u>112</u>

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	3-10
Özel maliyetler	5
Taşıtlar	5

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
<u>Maliyet (Yazılımlar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	105	15
Alımlar	7	90
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>112</u>	<u>105</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(48)	(7)
Dönem İtfa Payı	(26)	(41)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(74)</u>	<u>(48)</u>
Net Defter Değeri	<u>38</u>	<u>57</u>

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Haklar	3-5

11. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Gerçekleşmesi muhtemel olmayan ertelenmiş vergi aktifi için karşılık ayrılmaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Ertelenen Vergi Varlığı	<u>390</u>	<u>15</u>
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:		
Kazanılmamış Gelir	1.801	1.444
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	66	87
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(46)	(31)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	25	15
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3	3
Prim Karşılığı	103	-
	<u>1.952</u>	<u>1.518</u>
	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
<u>Ertelenen Vergi (Varlıkları) / Yükümlülükleri</u>		
Kazanılmamış Gelir	360	289
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	12	17
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(9)	(6)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5	3
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1	1
Prim Karşılığı	21	-
	<u>390</u>	<u>304</u>
Ertelenmiş Vergi için Ayrılan Karşılık	<u>-</u>	<u>(289)</u>
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	<u>390</u>	<u>15</u>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	15	134
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	375	(119)
Kapanış Bakiyesi	<u>390</u>	<u>15</u>

13. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	49	-	19	-
Verilen Depozitolar	17	-	17	-
Personel Avansları	3	-	5	-
	69	-	41	-

15. ALINAN KREDİLER

<u>Kısa Vadeli Krediler</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Kısa Vadeli Krediler	39.638	34.412
Uzun Vadeli Kredilerin Cari Dönem Taksitleri	39	12
Toplam Kısa Vadeli Borçlar	39.677	34.424
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>		
Uzun Vadeli Kredilerin Uzun Vadeli Taksitleri	59	24
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	59	24
Toplam Borçlar	39.736	34.448
<u>Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
1 yıl içinde ödenecekler	39.677	34.424
1-2 yıl içinde ödenecekler	39	14
2-3 yıl içinde ödenecekler	20	10
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	-
TOPLAM	39.736	34.448

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>31 Aralık 2010</u>			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	
TL	4,00 - 14,40	39.677	39.677
TOPLAM			39.677

<u>31 Aralık 2009</u>			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	
TL	7,00-14,40	34.424	34.424
TOPLAM			34.424

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ALINAN KREDİLER (devamı)

Kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli	39.638	-	34.412	-
Sabit faizli	98	-	36	-
	39.736	-	34.448	-

Şirket’in kullandığı kredilerin gerçeğe uygun değeri not 39’da verilmiştir.

16. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Muhtelif Borçlar

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	39	-	17	-
Diğer	30	-	18	-
	69	-	35	-

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

18. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler	999	-	342	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	29	-	22	-
	1.028	-	364	-

20. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer	-	1
	-	1

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem Tazminatı Karşılığı	25	15
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	3	3
Prim Karşılıkları	103	-
	131	18

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem Başı	15	16
Hizmet Maliyeti	13	2
Faiz Maliyeti	1	1
Ödenen Kıdem Tazminatı	(4)	(4)
Dönem Sonu	25	15

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.517,01 TL (2009: 2.365,16) tavanına tabidir.

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

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %4,8 enflasyon, %11 iskonto oranı, %5,92 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2010: 2.427,04 TL).

22. AZINLIK PAYLARI

Bulunmamaktadır.

23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2010</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2009</u>
Fevzi Öztürkmen	97,9949	7.820,96	97,3075	7.766,09
Yüksel Öztürkmen	-	-	0,6667	53,21
Halil Öztürkmen	0,6667	53,21	0,6667	53,21
İsmail Öztürkmen	0,6667	53,21	0,6667	53,21
Ahmet Öztürkmen	0,6667	53,21	0,6667	53,21
Adnan Türkmen	-	-	0,0207	1,67
Recep Sinan Neftçi	0,0025	0,20	0,0025	0,20
Süleyman Gazi Erçel	0,0025	0,20	0,0025	0,20
TOPLAM	<u>100,000</u>	<u>7.981</u>	<u>100,000</u>	<u>7.981</u>

Şirket’in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

24. KAR YEDEKLERİ

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Yasal Yedekler	<u>510</u>	<u>123</u>
TOPLAM	<u>510</u>	<u>123</u>

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5’i oranında ve ödenmiş sermayenin %20’sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10’u kadar ayrılmaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	7.931	3.939

26. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Amerikan Doları</u>	<u>Euro</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Bankalar	6.754	4	10.178
<u>Bilanço Pozisyonu</u>	<u>6.754</u>	<u>4</u>	<u>10.178</u>
<u>Bilanço Dışı Pozisyon</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Net Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>6.754</u>	<u>4</u>	<u>10.178</u>

27. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 65 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 339 Bin TL).

28. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket yönetimi tarafından, bağımsız denetçi görüşünde de yer verilen, kesinleşmemiş, dava safhasında bulunan ve uzlaşma talebinde bulunulmuş sırasıyla 238.021 Bin TL, 144.925 Bin TL, 30.601 Bin TL ve 16.447 Bin TL olmak üzere toplam 429.994 Bin TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası borçlarınının 6111 sayılı Kanun’un 3üncü maddesi kapsamında yapılandırılmasının talep edileceği ifade edilmiştir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Factoring Faiz Gelirleri	11.429	9.267
Factoring Komisyon Gelirleri	1.706	1.381
	<u>13.135</u>	<u>10.648</u>

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Personel Giderleri	(1.933)	(1.527)
Kira Gideri	(210)	(203)
Taşıt Araç Gideri	(11)	(19)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(72)	(71)
Temsil Ağırlama Giderleri	(60)	(39)
Haberleşme Gideri	(53)	(37)
Taşıt,Araç, Yakıt Giderleri	(63)	(18)
Bilgi İşlem Giderleri	(41)	(37)
Vergi,Resim,Harç Giderleri	(40)	(29)
Kırtasiye Giderleri	(20)	(13)
Denetim Ücretleri	(76)	(45)
Aidat,Bakım Onarım Gideri	(38)	(39)
Mahkeme,Noter Giderleri	(29)	(11)
Elektrik,Su, Isınma Giderleri	(16)	(10)
Mutfak Giderleri	(13)	(10)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(21)	(4)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(104)	(4)
	<u>(2.802)</u>	<u>(2.116)</u>

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Faiz Gelirleri	45	388
Kur Farkı Gelirleri	448	1.256
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	98	211
Diğer Gelirler	10	2
	<u>601</u>	<u>1.857</u>

33. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Faiz Giderleri	(2.900)	(2.918)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(111)	(75)
	<u>(3.011)</u>	<u>(2.993)</u>

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Özel Karşılık Giderleri	(189)	(412)
	<u>(189)</u>	<u>(412)</u>

35. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Kur Farkı Giderleri	(153)	(1.485)
	<u>(153)</u>	<u>(1.485)</u>

36. VERGİLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
<u>Vergi Karşılığı</u>		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.902)	(1.001)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	375	(119)
	<u>(1.527)</u>	<u>(1.120)</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	7.581	5.499
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(1.516)	(1.100)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(380)	(5)
-Diğer	369	(15)
Gelir tablosundaki vergi geliri	<u>(1.527)</u>	<u>(1.120)</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2009: %20).

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. VERGİLER (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2010 yılında Şirket’in stratejisi olarak, özkaynakların borçlara oranı %57 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Toplam Borçlar	40.964	34.891
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.083)	(11.299)
Net Borç	39.881	23.592
Toplam Özkaynak	22.476	16.422
Özkaynak/borç oranı	%56	%70

b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları” notunda açıklanmaktadır.

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	1.082	11.294
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	61.689	39.789
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(69)	(35)
Alınan Krediler	(39.736)	(34.448)
Borç ve Gider Karşılıkları	(387)	(19)

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

(e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

(f) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket’in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı not 26’da verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Aşağıdaki tablo Amerikan Doları ve EURO kurlarındaki %10’luk artışın Şirket’in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10’luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket’in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2009		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı paranın	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %15 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.017	(1.017)	1.017	(1.017)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.017	(1.017)	1.017	(1.017)
Euro'nun TL karşısında %15 değişmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	1	(1)	1	(1)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1	(1)	1	(1)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %15 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.018	(1.018)	1.018	(1.018)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	1.082	11.294
Faktoring Alacakları	61.689	39.789
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	98	36
Muhtelif Borçlar	69	35
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	39.638	34.412

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda, Şirket’in sabit faizli faktoring sözleşmelerinden faiz gelirleri 104 Bin TL (31 Aralık 2009: 633 Bin TL) artacaktır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır.

(i) Kredi Riski Yönetimi

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

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
	%	%
İnşaat	23,10	12,19
Turizm	15,73	19,48
Toptan Tic. ve Komisyonculuk	15,48	7,42
Tekstil	13,05	11,76
Diğer	10,69	15,16
Kimya, Plastik ve İlaç San.	5,28	4,01
Metal Sanayi	5,01	8,01
Gıda	3,62	2,93
Taşımacılık	2,91	1,77
Diğer İmalat Sanayi	1,36	9,1
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1,34	2,1
Motorlu Araçlar	1,25	4,86
Basım Sanayi	1,18	1,21
	100,00	100,00

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2010	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	61.689	1.082	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	61.485	1.082	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	204	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.250	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(1.046)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2009	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	39.789	11.294	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	39.691	11.294	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	98	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.581	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.483)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Takipteki alacaklar dahil tüm faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Nominal Değeri	Makul Değeri	Nominal Değeri	Makul Değeri
İpotekler (*)	10.136	-	-	-
	<u>10.136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar yukarıdaki gibi olup; teminatlandırılmış alacakların toplam tutarı 8.858 BTL'dir.

(i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

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

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	39.736	39.750	39.649	36	65	-
Muhtelif Borçlar	69	69	60	9	-	-
	<u>39.805</u>	<u>39.819</u>	<u>39.709</u>	<u>45</u>	<u>65</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	34.448	34.485	34.444	12	29	-
Muhtelif Borçlar	60	60	42	18	-	-
	<u>34.508</u>	<u>34.545</u>	<u>34.486</u>	<u>30</u>	<u>29</u>	<u>-</u>

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir. Şirket finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık veya yükümlülük bulunmadığından, gerçeğe uygun finansal varlıkların seviyelerine ilişkin bilgiye yer verilmemiştir.

YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

31 Aralık 2010	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	1.082	-	-	1.082	1.082
Factoring Alacakları	-	-	61.485	-	61.485	61.485
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Muhtelif Borçlar	-	-	-	69	69	69
Alınan Krediler	-	-	-	39.736	39.736	39.736
31 Aralık 2009	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	11.294	-	-	11.294	11.294
Factoring Alacakları	-	-	39.691	-	39.691	39.691
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Muhtelif Borçlar	-	-	-	60	60	60
Alınan Krediler	-	-	-	34.448	34.448	34.448