

**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 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:***

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:***

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.

***Bağımsız Denetçi Görüşü:***

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yeditepe Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 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**

Özlem Gören Güçdemir  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 13 Nisan 2012

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Bilançolar.....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Gelir Tabloları.....			4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri.....			5
Özsermaye Değişim Tablosu .....			6
Nakit Akım Tablosu.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	47
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	17
Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları.....	17	-	25
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			25
Not 5 Bankalar.....			25
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			25
Not 7 Faktoring Alacakları.....	26	-	27
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	27	-	28
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....	28	-	29
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			29
Not 11 Şerefiye.....			29
Not 12 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	29	-	30
Not 13 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar .....			30
Not 14 Diğer Aktifler.....			31
Not 15 Alınan Krediler.....	31	-	32
Not 16 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			32
Not 17 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			32
Not 18 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....			32
Not 19 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			33
Not 20 Borç ve Gider Karşılıkları.....			33
Not 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	33	-	34
Not 22 Azınlık Payları.....			34
Not 23 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			34
Not 24 Kar Yedekleri.....			34
Not 25 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			35
Not 26 Yabancı Para Pozisyonu.....			35
Not 27 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			35
Not 28 Bölümler Göre Raporlama.....			35
Not 29 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....			35
Not 30 Esas Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 31 Esas Faaliyet Giderleri.....			36
Not 32 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 33 Finansman Giderleri.....			36
Not 34 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			37
Not 35 Diğer Faaliyet Giderleri.....			37
Not 36 Vergiler.....	37	-	38
Not 37 Hisse Başına Kazanç.....			38
Not 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekliliği Diğer Hususlar.....			38
Not 39 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler .....	39	-	47

# YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I. NAKİT DEĞERLER</b>		<b>3</b>	-	<b>3</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	<b>5</b>	<b>248</b>	-	<b>248</b>	<b>1.082</b>	-	<b>1.082</b>
<b>IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>	<b>7</b>	<b>77.762</b>	<b>449</b>	<b>78.211</b>	<b>61.485</b>	-	<b>61.485</b>
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		69.241	449	69.690	51.062	-	51.062
6.1.1 Yurt İçi		71.651	453	72.104	52.863	-	52.863
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(2.410)	(4)	(2.414)	(1.801)	-	(1.801)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		8.521	-	8.521	10.423	-	10.423
6.2.1 Yurt İçi		8.521	-	8.521	10.423	-	10.423
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
<b>VII. FİNANSMAN KREDİLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>	<b>7</b>	<b>553</b>	-	<b>553</b>	<b>204</b>	-	<b>204</b>
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		2.739	-	2.739	1.250	-	1.250
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4 Özel Karşılıklar (-)		(2.186)	-	(2.186)	(1.046)	-	(1.046)
<b>X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. İŞTİRAKLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>9</b>	<b>491</b>	-	<b>491</b>	<b>171</b>	-	<b>171</b>
<b>XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>10</b>	<b>49</b>	-	<b>49</b>	<b>38</b>	-	<b>38</b>
16.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>12</b>	<b>526</b>	-	<b>526</b>	<b>390</b>	-	<b>390</b>
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>14</b>	<b>168</b>	-	<b>168</b>	<b>69</b>	-	<b>69</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>79.800</b>	<b>449</b>	<b>80.249</b>	<b>63.440</b>	-	<b>63.440</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**

31 ARALIK 2011 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 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	<b>15</b>	<b>52.760</b>	<b>180</b>	<b>52.940</b>	<b>39.736</b>	-	<b>39.736</b>
<b>III.</b>	<b>FAKTORİNG BORÇLARI</b>		<b>8</b>	-	<b>8</b>	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
V.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
V.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
V.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>MUHTELİF BORÇLAR</b>	<b>16</b>	<b>47</b>	-	<b>47</b>	<b>69</b>	-	<b>69</b>
<b>VII.</b>	<b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>19</b>	<b>481</b>	-	<b>481</b>	<b>1.028</b>	-	<b>1.028</b>
<b>X.</b>	<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		<b>39</b>	-	<b>39</b>	<b>131</b>	-	<b>131</b>
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	<b>21</b>	39	-	39	131	-	131
10.3	Diğer Karşılıklar	<b>20</b>	-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>26.557</b>	-	<b>26.734</b>	<b>22.476</b>	-	<b>22.476</b>
14.1	Ödenmiş Sermaye	<b>23</b>	20.000	-	20.000	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		1.869	-	1.869	510	-	510
14.3.1	Yasal Yedekler		1.869	-	1.869	510	-	510
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		4.688	-	4.865	13.985	-	13.985
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	<b>25</b>	607	-	607	7.931	-	7.931
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		4.081	-	4.258	6.054	-	6.054
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>79.892</b>	<b>180</b>	<b>80.249</b>	<b>63.440</b>	-	<b>63.440</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.****31 ARALIK 2011 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 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		71.539	-	71.539	68.086	-	68.086
<b>III.</b>	<b>ALINAN TEMİNATLAR</b>		787	-	787	10.201	-	10.201
<b>IV.</b>	<b>VERİLEN TEMİNATLAR</b>	27	246	-	246	65	-	65
<b>V.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>		638.942	-	638.942	-	-	-
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		638.942	-	638.942	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		82.611	1.285	83.896	53.397	1.950	55.347
	<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>794.125</b>	<b>1.285</b>	<b>795.410</b>	<b>131.749</b>	<b>1.950</b>	<b>133.699</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 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- 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01- 31.12.2010
			Toplam	Toplam
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
<b>I.1</b>	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>30</b>	<b>16.968</b>	<b>13.135</b>
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		14.405	11.429
1.1.1.1	İskontolu		11.765	8.951
1.1.1.2	Diğer		2.640	2.478
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.563	1.706
1.1.2.1	İskontolu		2.563	1.706
1.1.2.2	Diğer		-	-
<b>I.2</b>	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>I.3</b>	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>31</b>	<b>(4.564)</b>	<b>(2.802)</b>
2.1	Personel Giderleri		(2.820)	(1.940)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(24)	(14)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(1.720)	(848)
2.5	Diğer		-	-
<b>III.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>32</b>	<b>678</b>	<b>601</b>
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	45
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		196	448
3.7	Diğer		482	108
<b>IV.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>33</b>	<b>(5.694)</b>	<b>(3.011)</b>
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5.575)	(2.900)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(119)	(111)
<b>V.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>		<b>(1.435)</b>	<b>(189)</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>35</b>	<b>(174)</b>	<b>(153)</b>
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		(174)	(153)
6.5	Diğer		-	-
<b>VII.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)</b>		<b>5.779</b>	<b>7.581</b>
<b>VIII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>X.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>36</b>	<b>(1.521)</b>	<b>(1.527)</b>
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.657)	(1.902)
11.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		136	375
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)</b>		<b>4.258</b>	<b>6.054</b>
<b>XIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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		-	-
<b>XIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)</b>		-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)</b>		<b>4.258</b>	<b>6.054</b>
	Hisse Başına Kar / Zarar		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.****31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

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

		<b>BİN TÜRK LİRASI</b>	<b>BİN TÜRK LİRASI</b>
		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2011</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2010</b>
<b>ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ</b>			
<b>I.</b>	<b>MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>		
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)	-	-
<b>II.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI</b>	-	-
<b>IV.</b>	<b>YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR</b>	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
<b>VI.</b>	<b>YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR</b>	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
<b>VII.</b>	<b>MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII.</b>	<b>TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>	-	-
<b>IX.</b>	<b>DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	-	-
<b>X.</b>	<b>DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>	-	-
<b>XI.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	-	-
<b>XII.</b>	<b>DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)</b>	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 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 Karıları	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
<b>ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER</b>																
<b>Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2010)</b>																
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.981	-	-	-	123	-	-	-	-	8.318	-	-	-	-	-	16.422
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	-	-	-	-	-	-	-	-	6.054	-	-	-	-	-	-	6.054
XIX. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	387	-	-	-	-	(387)	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)</b>	<b>7.981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.054</b>	<b>7.931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.476</b>
<b>Cari Dönem (01.01 – 31.12.2011)</b>																
<b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>7.981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.476</b>
I. Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. 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	12.019	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.019)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	4.258	-	-	-	-	-	-	4.258
XVII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	1.359	-	-	-	-	(1.359)	-	-	-	-	-	-
17.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+....+XVI+XVII)</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.258</b>	<b>607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.734</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.****31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		<b>BİN TÜRK LİRASI</b>	<b>BİN TÜRK LİRASI</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</b>
		<b>1 Ocak – 31 Aralık 2011</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2010</b>
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>6.146</b>	<b>6.302</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		15.019	11.786
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.563	1.706
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		678	607
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		236	98
1.1.7 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(2.843)	(1.912)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(2.031)	(1.552)
1.1.9 Diğer		(7.476)	(4.431)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>			
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(19.123)	(22.068)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(273)	(410)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		13.204	5.288
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(305)	790
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(351)</b>	<b>(10.098)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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	9	(443)	(105)
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	10	(38)	(7)
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(481)</b>	<b>(112)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>(832)</b>	<b>(10.210)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>1.083</b>	<b>11.293</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>251</b>	<b>1.083</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Cari Dönem 31 Aralık 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)</b>		
1.1	DÖNEM KARI	5.779	7.581
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.521)	(1.527)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.657)	(1.902)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	136	375
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>	<b>4.258</b>	<b>6.054</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TAŞARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	1.359
<b>B</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>-</b>	<b>4.695</b>
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	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
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 (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KAR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
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, 2011 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 2011 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 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in ana ortağı %98 ile Fevzi Öztürkmen’dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 30’dur (31 Aralık 2010: 23).

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 2011 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 13 Nisan 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket 2011 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.

2011 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 2011 yılı finansal tablolarını, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“IASB”) ve “Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (“IASC”) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

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.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 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.

##### Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak bulunduğu 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 Uluslararası Finansal 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

- (a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar  
Bulunmamaktadır.
- (b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar  
Bulunmamaktadır.
- (c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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)

- (c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

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

UMS 1’e yapılan değişiklik, Şirket’in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

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

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

Şirket devlet bağlantılı değildir.

#### **UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

2010 yılında yayınlanan *UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in* bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerlendirme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. Başka Standartlar aksini öngörmediği sürece, geriye kalan bütün kontrol gücü olmayan paylar satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler’in* öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir (‘piyasa bazlı ölçüm’).

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

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

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

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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)

- (c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### UFRYK 14 (Değişiklikler)

*Asgari Fonlama  
Gerekliliğinin Peşin  
Ödenmesi*

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

##### UFRYK 19 (Değişiklikler)

*Finansal Borçların  
Özkaynağa Dayalı Finansal  
Araçlarla Ödenmesi*

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

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

##### 2010, Yıllık İyileştirmeler

2010 yılında yayımlanan UFRS’lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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)

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

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

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

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

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

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

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

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)
- UFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

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

Şirket yönetimi UFRS 9’un, Şirket’in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabileceğini düşünmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

## **YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2011 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)**

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

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Halihazırda Şirket yönetimi bu standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

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

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

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

## **YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2011 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)**

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

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

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

UMS 12’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

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

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

##### 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 2011 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 2011 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 yöntemine göre hesaplanmaktadır.

###### Vadesine 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 2011 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 2011 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 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	1,8889	1,5460
EURO	2,4438	2,0491

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 2011 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.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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, Yeditepe Faktoring 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 2011 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 2011 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 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	248	-	1.082	-
	248	-	1.082	-

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen bakiyeler üzerinde rehin ya da blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

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

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Nakit Değerler	3	1
Vadesiz Mevduat	248	1.082
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>251</u>	<u>1.083</u>

#### 6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	65.763	453	62.556	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	14.409	-	730	-
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(2.410)	(4)	(1.801)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	2.739	-	1.250	-
Brüt Faktoring Alacakları	80.501	449	62.735	-
Eksi: Özel Karşılıklar (-)	(2.186)	-	(1.046)	-
<b>Faktoring Alacakları</b>	<b>78.315</b>	<b>449</b>	<b>61.689</b>	<b>-</b>

(\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla tüm faktoring alacakları sabit faiz oranına sahiptir.

Şirket'in faktoring alacakları için aldığı sözleşme kefaletleri bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Yurtiçi kabili rücu	78.764	61.689
	<u>78.764</u>	<u>61.689</u>

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olan 489 TL (31 Aralık 2010: 204 TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığı ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden dolayı, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu alacakların vadesi geçmeyen kısmı bulunmamakta olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
0 – 30 gün	489	50
30 – 60 gün	-	-
60 – 90 gün arası	-	154
Vadesi geçmiş kısım	<u>489</u>	<u>204</u>
Vadesi gelmemiş kısım	-	-
<b>Toplam</b>	<b><u>489</u></b>	<b><u>204</u></b>

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FAKTORİNG ALACAKLARI (devamı)

Şirket’in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, özel karşılık tutarı hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2011 itibarıyla vadesi geçmemiş faktoring alacakları ile ilgili almış olduğu 315 Bin TL senet, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları ile ilgili almış olduğu 35 Bin TL ipotek, 70 Bin TL çek ve 46 Bin TL senet bulunmaktadır.

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İpotek	35	8.858
Senet	361	-
Çek	70	-
	<u>466</u>	<u>8.858</u>

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
90 Güne Kadar	1.633	75
90 – 180 Gün Arası	97	318
180 – 360 Gün Arası	38	-
360 Gün Üzeri	971	857
	<u>2.739</u>	<u>1.250</u>

Yukarıda 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 2011</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2010</u>
Dönem Başındaki Karşılık	1.046	2.483
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	1.435	189
Tahsilatlar	(236)	(98)
Aktiften Silinenler	(59)	(1.528)
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>2.186</u>	<u>1.046</u>

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

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılan faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bulunmamaktadır.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2010</u>
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	378	313
	<u>378</u>	<u>313</u>

(\*) Şirket’in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcısı 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 2011 Açılış Bakiyesi	95	72	120	287
Alımlar	309	134	-	443
Çıkışlar	-	-	(40)	(40)
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>404</u>	<u>206</u>	<u>80</u>	<u>690</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(46)	(52)	(18)	(116)
Dönem Amortismanı	(51)	(27)	(24)	(102)
Çıkışlar	-	-	19	19
31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(97)</u>	<u>(79)</u>	<u>(23)</u>	<u>(199)</u>
31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	<u>307</u>	<u>127</u>	<u>57</u>	<u>491</u>
	<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>



## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Maliyet (Yazılımlar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	112	105
Alımlar	38	7
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>150</u>	<u>112</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(74)	(48)
Dönem İtfa Payı	(27)	(26)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(101)</u>	<u>(74)</u>
Net Defter Değeri	<u>49</u>	<u>38</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 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:

Kazanılmamış Gelir	2.414	1.801
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	240	66
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(63)	(46)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7	25
Kullanılmamış İzin Karşılığı	32	3
Prim Karşılığı	-	103
	<u>2.630</u>	<u>1.952</u>

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Ertelenen Vergi (Varlıkları) / Yükümlülükleri</u>		
Kazanılmamış Gelir	484	360
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	48	12
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(13)	(9)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1	5
Kullanılmamış İzin Karşılığı	6	1
Prim Karşılığı	-	21
	<u>526</u>	<u>390</u>
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	<u>526</u>	<u>390</u>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2011</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2010</u>
1 Ocak itibarıyla Açılış Bakiyesi	390	15
Ertelenmiş Vergi Geliri	<u>136</u>	<u>375</u>
Kapanış Bakiyesi	<u>526</u>	<u>390</u>

#### 13. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	129	-	-	-
Peşin Ödenen Giderler	21	-	49	-
Verilen Depozitolar	17	-	17	-
Personel Avansları	1	-	3	-
	168	-	69	-

#### 15. ALINAN KREDİLER

<u>Kısa Vadeli Krediler</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kısa Vadeli Krediler	52.892	39.638
Uzun Vadeli Kredilerin Cari Dönem Taksitleri	28	39
Toplam Kısa Vadeli Borçlar	52.920	39.677
<u>Uzun Vadeli Krediler</u>		
Uzun Vadeli Kredilerin Uzun Vadeli Taksitleri	20	59
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	20	59
Toplam Borçlar	52.940	39.736
<u>Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
1 yıl içinde ödenecekler	52.920	39.677
1-2 yıl içinde ödenecekler	20	39
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	20
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	-
TOPLAM	52.940	39.736

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>31 Aralık 2011</u>			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	
TL	10,44 – 16,50	52.760	52.760
USD	7,00	95	180
TOPLAM			52.940
<u>31 Aralık 2010</u>			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	
TL	4,00 - 14,40	39.736	39.736
TOPLAM			39.736

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli	-	-	39.638	-
Sabit faizli	52.760	180	98	-
	52.760	180	39.736	-

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

#### 16. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Muhtelif Borçlar

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	47	-	39	-
Diğer	-	-	30	-
	47	-	69	-

#### 17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 18. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler	120	-	999	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	89	-	29	-
6111 sayılı Kanun kapsamında ödenecek taksit tutarları	272	-	-	-
	481	-	1.028	-

#### 20. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	39	-	131	-
	39	-	131	-

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7	-	25	-
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	32	-	3	-
Prim Karşılıkları	-	-	103	-
	39	-	131	-

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

	1 Ocak – 31 Aralık 2011		1 Ocak – 31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Dönem Başı	25	-	15	-
Hizmet Maliyeti	23	-	13	-
Faiz Maliyeti	1	-	1	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	(42)	-	(4)	-
Dönem Sonu	7	-	25	-

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'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

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

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

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %5,1 enflasyon, %10 iskonto oranı, %4,66 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 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL).

#### 22. AZINLIK PAYLARI

Bulunmamaktadır.

#### 23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

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

##### SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2011</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2010</u>
Fevzi Öztürkmen	98,228	19.646	97,972	7.819
Halil Öztürkmen	0,667	133	0,667	53
İsmail Öztürkmen	1,093	219	0,667	53
Ahmet Öztürkmen	-	-	0,667	53
İsmail Hatunoğlu	0,003	0,5	-	-
Özkan Okur	0,003	0,5	-	-
Recep Sinan Neftçi	0,003	0,5	0,021	1,66
Süleyman Gazi Erçel	0,003	0,5	0,003	0,2
Adnan Türkmen	-	-	0,003	0,2
<b>TOPLAM</b>	<b><u>100,000</u></b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>100,000</u></b>	<b><u>7.981</u></b>

Şirket’in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

#### 24. KAR YEDEKLERİ

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Yasal Yedekler	1.869	510
<b>TOPLAM</b>	<b><u>1.869</u></b>	<b><u>510</u></b>

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 2011 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 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Geçmiş Yıl Karları	607	7.931

#### 26. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu :

<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Amerikan</u> <u>Doları</u>	<u>Euro</u>	<u>TL</u> <u>Karşılığı</u>
Faktoring Alacakları	238	-	449
Alınan Krediler	(95)	-	(180)
<b>Bilanço Pozisyonu</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>269</b>
<b>Bilanço Dışı Pozisyon</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>269</b>

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

#### 27. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 246 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 65 Bin TL).

#### 28. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

#### 29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Factoring Faiz Gelirleri	14.405	11.429
Factoring Komisyon Gelirleri	2.563	1.706
	<u>16.968</u>	<u>13.135</u>

#### 31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel Giderleri	(2.820)	(1.940)
Kira Gideri	(408)	(210)
Taşıt Araç Gideri	(11)	(11)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(129)	(72)
Temsil Ağırlama Giderleri	(72)	(60)
Haberleşme Gideri	(118)	(53)
Taşıt, Araç, Yakıt Giderleri	(98)	(63)
Bilgi İşlem Giderleri	(72)	(41)
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(91)	(40)
Kırtasiye Giderleri	(29)	(20)
Denetim Ücretleri	(68)	(76)
Aidat, Bakım Onarım Gideri	(154)	(38)
Mahkeme, Noter Giderleri	(86)	(29)
Elektrik, Su, Isınma Giderleri	(27)	(16)
Mutfak Giderleri	(24)	(13)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(24)	(14)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(333)	(106)
	<u>(4.564)</u>	<u>(2.802)</u>

#### 32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Faiz Gelirleri	14	45
Kur Farkı Gelirleri	196	448
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	236	98
Diğer Gelirler	232	10
	<u>678</u>	<u>601</u>

#### 33. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Faiz Giderleri	(5.575)	(2.900)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(119)	(111)
	<u>(5.694)</u>	<u>(3.011)</u>



## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Özel Karşılık Giderleri	(1.435)	(189)
	<u>(1.435)</u>	<u>(189)</u>

#### 35. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Kur Farkı Giderleri	(174)	(153)
	<u>(174)</u>	<u>(153)</u>

#### 36. VERGİLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.385	1.902
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(1.514)	(1.552)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (*)	<u>(129)</u>	<u>350</u>

(\*) Söz konusu tutar, cari dönemde bilançoda diğer aktifler kalemi içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Vergi Karşılığı</u>		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (*)	(1.657)	(1.902)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	136	375
	<u>(1.521)</u>	<u>(1.527)</u>

(\*) Şirket'in gelir tablosundaki cari kurumlar vergisi 1.657 TL tutarında olup 6111 sayılı Kanun kapsamında gelecek dönemde ödenecek 272 TL tutarındaki gelecek döneme ait taksitler, cari kurumlar vergisi giderine ilave edilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	5.779	7.581
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(1.156)	(1.516)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(637)	(380)
-6111 sayılı Kanun kapsamında ödenecek tutar	(272)	-
-Diğer	544	369
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>(1.521)</u>	<u>(1.527)</u>

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 36. VERGİLER (devamı)

##### Kurumlar Vergisi (devamı)

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

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2010: %20).

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

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

25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı (I. Mükerrer) Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un (“6111 sayılı Kanun”) “matrah artırımını hükümlerinden yararlanmaya karar vermiştir. Bu çerçevede, 6111 sayılı Kanun’un matrah artırımını ile ilgili hükümlerine uygun olarak, Şirket’in vergiye esas matrahları artırılmış olup, bunun sonucunda, 18 eşit taksitte ödenmek üzere toplam 191 TL vergi borcu doğmuştur. 2011 yılı içerisinde söz konusu tutarın toplam 43 TL’si ödenmiştir. Öte yandan, aynı Kanun’un 3üncü maddesi kapsamında, Şirket’in borcu yeniden yapılandırılmış 18 eşit taksitte ödenmek üzere toplam 158 TL vergi borcu doğmuştur. 2011 yılı içerisinde söz konusu tutarın toplam 34 TL’si ödenmiştir.

##### 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.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bulunmamaktadır.

#### 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.

2011 yılında Şirket’in stratejisi olarak, özkaynakların borçlara oranı %50 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Toplam Borçlar	53.515	40.964
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(251)	(1.083)
Net Borç	53.264	39.881
Toplam Özkaynak	26.734	22.476
Özkaynak/borç oranı	%50	%56

##### 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 2011	31 Aralık 2010
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	248	1.082
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	78.764	61.689
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Muhtelif Borçlar	(47)	(69)
Alınan Krediler ve Factoring Borçları	(52.948)	(39.736)

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011 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 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu :

	31 Aralık 2011		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	27	(27)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>27</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Euro net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>27</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### (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.

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 39. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

##### (g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

##### Faiz Oranı Duyarlılığı (devamı)

#### Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	78.764	61.689
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	52.940	98
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	-	39.638

##### (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.

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

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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)

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	%	%
İnşaat	19,76	23,10
Turizm	11,00	15,73
Toptan Tic. ve Komisyonculuk	5,89	15,48
Tekstil	10,73	13,05
Kimya, Plastik ve İlaç San.	1,73	5,28
Metal Sanayi	1,88	5,01
Gıda	7,01	3,62
Taşımacılık	10,79	2,91
Diğer İmalat Sanayi	5,75	1,36
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	1,52	1,34
Motorlu Araçlar	0,43	1,25
Basım Sanayi	1,17	1,18
Diğer	22,33	10,69
	100,00	100,00

## YEDİTEPE FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 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 2011	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 (*)	-	78.764	248	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	466	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	78.211	248	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	315	-	-	-
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	-	489	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.739	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.186)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	151	-	-	-
- 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 2011 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	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	-	8.858	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	61.485	1.082	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.858	-	-	-
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 2011 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) 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 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş					
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	52.940	52.945	52.900	24	21	-
Factoring Borçları	8	8	8	-	-	-
	<u>52.948</u>	<u>52.953</u>	<u>52.908</u>	<u>24</u>	<u>21</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş					
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	39.736	39.750	39.649	36	65	-
	<u>39.736</u>	<u>39.750</u>	<u>39.649</u>	<u>36</u>	<u>65</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 2011 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 2011	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	-	248	-	-	248	248
Factoring Alacakları	-	-	78.764	-	78.764	78.764
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Boçları	-	-	-	8	8	8
Alınan Krediler	-	-	-	52.940	52.940	52.940
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	-	-	62.038	-	62.038	62.038
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Boçları	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	39.736	39.736	39.736