

**FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 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.

İstanbul, 15 Nisan 2011

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

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bilanço.....	1	-	2
Nazım Hesap.....			3
Gelir Tablosu.....			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	-	42

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

(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 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	5	36.321	4.832	41.153	78.283	9	78.292
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	205.215	16.309	221.524	35.478	1.581	37.059
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		180.942	-	180.942	25.452	-	25.452
6.1.1	Yurt İçi		185.916	-	185.916	26.390	-	26.390
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.974)	-	(4.974)	(938)	-	(938)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		24.273	16.309	40.582	10.026	1.581	11.607
6.2.1	Yurt İçi		24.257	-	24.257	10.026	-	10.026
6.2.2	Yurt Dışı		16	16.309	16.325	-	1.581	1.581
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		2	-	2	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	590	-	590	618	-	618
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	196	-	196	129	-	129
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	1.125	-	1.125	33	-	33
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	13	47	15	62	83	-	83
	AKTİF TOPLAMI		243.496	21.156	264.652	114.624	1.590	116.214

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	14	202.501	48.555	251.056	96.292	10.802	107.094
III. FAKTORİNG BORÇLARI		22	20	42	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
V.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
V.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	15	19	3	22	26	7	33
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	316	-	316	145	-	145
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.296	-	1.296	242	-	242
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	659	-	659	242	-	242
10.3 Diğer Karşılıklar	17	637	-	637	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		11.920	-	11.920	8.700	-	8.700
14.1 Ödenmiş Sermaye	19	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
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		-	-	-	-	-	-
14.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4 Kar veya Zarar		1.920	-	1.920	(1.300)	-	(1.300)
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(1.300)	-	(1.300)	-	-	-
14.4.2 Dönem Net Kar veya Zararı		3.220	-	3.220	(1.300)	-	(1.300)
PASİF TOPLAMI		216.074	48.578	264.652	105.405	10.809	116.214

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM (BİLANÇO DIŞI) HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAPLAR	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		32	272	304	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		85.552	4.062	89.614	26.950	-	26.950
III. ALINAN TEMİNATLAR		486.770	128.151	614.921	41	-	41
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		148.007	53.156	201.163	51.375	19.600	70.975
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		720.361	185.641	906.002	78.366	19.600	97.966

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

			BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01- 31.12.2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 08.06- 31.12.2009
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		15.497	589
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	25	15.497	589
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		13.199	399
1.1.1.1	İskontolu		10.671	314
1.1.1.2	Diğer		2.528	85
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.298	190
1.1.2.1	İskontolu		1.797	126
1.1.2.2	Diğer		501	64
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(6.170)	(2.304)
2.1	Personel Giderleri		(4.064)	(1.489)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(7)	(2)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(2.099)	(813)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	13.207	1.031
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		4.123	810
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		9.084	221
3.7	Diğer		-	-
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28	(10.822)	(417)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.822)	(417)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		-	-
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(7.988)	(232)
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		(7.986)	(232)
6.5	Diğer		(2)	-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		3.724	(1.333)
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		-	-
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(504)	33
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.596)	-
11.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.092	33
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		3.220	(1.300)
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		3.220	(1.300)
	Hisse Başına Kar / Zarar		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

		BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem
		01.01 – 31.12.2010	08.06 – 31.12.2009
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FINANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Menkul Değerler Değ. Farkları	Maddi ve Olmayan Duran Varlıklar Y.D.F.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma D.F.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların B.D.F.	Diğer Sermaye Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Azınlık Payları	Toplam Öz kaynak
Önceki Dönem (08.06 – 31.12.2009)																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (08.06.2009)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. 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 Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000
XIII. Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	-	(1.300)
XIX. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2009)	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	-	8.700
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2010)																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2009)	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	-	8.700
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. 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 Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.220	-	3.220
XIX. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	1.300	-
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	1.300	-
19.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2010)	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.300)	3.220	11.920

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	BİN TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem	Cari Dönem
	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	(1.931)	(1.531)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	8.081	1.106
1.1.2 Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.297	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	13.323	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(5.280)	(1.489)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(959)	-
1.1.9 Diğer	(19.393)	(1.148)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(35.190)	70.196
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(179.328)	(37.047)
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	(61)	(249)
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)	142.420	107.041
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.779	451
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(37.121)	68.665
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	(2)	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(89)	(653)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9 Diğer	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(91)	(653)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	10.000
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	10.000
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	187	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(37.025)	78.012
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	78.012	-
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(5)	78.012

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 2010	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	3.724	(1.333)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(504)	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.596)	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.092	33
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	3.220	(1.300)
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	(1.300)	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(1.092)	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	828	-
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 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Kurul toplantısı gerçekleşmediğinden kar dağıtımına ilişkin karar henüz alınmamıştır.

(**) 1.092 TL tutarındaki "Kuruluşta Bırakılması ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar" kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilemeyen ertelenmiş vergi gelirini temsil etmektedir. (31 Aralık 2009: 33 TL)

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Şirket”), 8 Haziran 2009 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, 2009 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket’in faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir. Şirket’in ana ortağı % 99,99 ortaklık payı ile Finansbank A.Ş.’dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 39’dur (31 Aralık 2009: 26)

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi No: 191 Apa Giz Plaza, Kat: 14 ,34330 Levent / İstanbul Türkiye

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Nisan 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara karşılaştırılmalı olarak sunulan 31 Aralık 2009 tarihli bilançoda “Diğer Karşılıklar” hesap kalemi altında yer alan 240 TL tutarında personel prim karşılığı “Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı” hesap kalemine sınıflandırılmıştır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

Şirket’in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

• UMS 27 (2008) *Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar*: UMS 27 (2008) standardı kapsamında Şirket’in konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

• UMS 28 (2008) *İştiraklerdeki Yatırımlar*: UMS 28 (2008) standardı kapsamında Şirket’in konsolidasyona tabi iştiraki bulunmamaktadır.

• UMS 7 *Nakit Akım Tablosu* (2009 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak): UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabileceğini belirtir. UMS 7’deki bu değişikliğin uygulanması, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında belirtilen aktifleştirme kriterlerini karşılayamayan geliştirme giderlerinin nakit çıkışlardaki sınıflamasını değiştirmiştir.

• UMS 1 *Finansal Tabloların 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.

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

UFRS 3 (2008) *İşletme Birleşmeleri*: UFRS 3 (Revize) standardı kapsamında işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Şirket’in UFRS 5 kapsamında *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetleri bulunmamaktadır.*

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

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

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

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

UFRS 1 standardı, aşağıdaki değişiklikleri yapmak amacıyla 20 Aralık 2010 tarihinde yeniden düzenlenmiştir;

- UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo kullanıcıları için UFRS standartlarına geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında rahatlık sağlanması, ve
- UFRS’ye göre ya da ilk kez UFRS’ye göre mali tablo hazırlanması ve sunulması amacıyla yüksek enflasyonlu ekonomilerden ciddi anlamda etkilenen işletmeler için açıklayıcı bilgi sağlanması.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

- UFRS 7 ‘Finansal Araçlar: Açıklamalar’

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

- UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

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

- UMS 12, ‘Gelir Vergisi’

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

- UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

• UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

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

• UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

a. Hasılat:

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Varlıklar:

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

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

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.

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 itfa edilir.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

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.

Etkin faiz yöntemi

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

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ (“Karşılık Tebliği”) 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen “Karşılık Tebliği”i çerçevesinde hesaplanmaktadır.

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 gelir tablosunda iptal edilir.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında 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.

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.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

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. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

1. Hisse Başına Kazanç:

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

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

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

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

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

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

k. 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. Şirket’in finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

l. İlişkili Taraflar:

Ekteki finansal tablolarda, Finans 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.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket’in borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı UFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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.

o. 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.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

ö. 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.

Hazır değerler, 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.

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

5. BANKALAR

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.155	39	3	9
Vadeli Mevduat	35.166	4.793	78.280	-
	36.321	4.832	78.283	9

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	%9,00-%9,40	03.01.2011-31.01.2011	35.166
USD	%0,40	03.01.2011	4.793
			<u>39.959</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL	%9,4-%10,75	04.01.2010-29.01.2010	78.280
			<u>78.280</u>

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket’in, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Finansbank A.Ş. nezdinde 35.691 Bin TL Türk Parası ve 4.831 bin TL yabancı para mevduat hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: Finansbank A.Ş. nezdinde 13.010 Bin TL Türk Parası ve 9 Bin TL yabancı para mevduat hesabı bulunmaktadır).

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR (devamı)

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Vadesiz Mevduat	1.193	12
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	39.794	78.000
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	<u>40.987</u>	<u>78.012</u>

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

	<u>31 Aralık 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi Faktoring Alacakları	185.916	-	36.416	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	24.273	16.309	-	1.581
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(4.974)	-	(938)	-
	<u>205.215</u>	<u>16.309</u>	<u>35.478</u>	<u>1.581</u>

Şirket'in faktoring alacakları için kefalet bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Yurt İçi Kabil Rücü	205.219	35.478
Yurt Dışı Kabil Rücü	16.305	1.581
	<u>221.524</u>	<u>37.059</u>

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in geciken ya da takibe aldığı faktoring alacağı bulunmamaktadır.

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Senet	155.741	28.715
Teminat Yazıları	7.000	-
İpotek	1.100	-
	<u>163.841</u>	<u>28.715</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Finansbank A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
ABD Doları	%2,80-%2,87	09.05.2011-03.11.2011	18.587
Avro	%2,87	27.05.2011-29.06.2011	9.805
			<u>28.392</u>

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Finansbank A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL	%9,45	04.01.2010	3.772
ABD Doları	%2,50	24.11.2010	7.552
Avro	%2,70	30.11.2010	3.250
			<u>14.574</u>

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

Finansbank A.Ş.Vadesiz Mevduat

31 Aralık 2010
562

Finansbank A.Ş. Vadeli Mevduat

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	%9,00 - %9,40	03.01.2011-31.01.2011	35.166
ABD Doları	%0,40	03.01.2011	4.794
			<u>39.960</u>

31 Aralık 2009

Finansbank A.Ş.Vadesiz Mevduat

9

Finansbank A.Ş. Vadeli Mevduat

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL	%10,75	29.01.2010	13.010
			<u>13.010</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran- 31 Aralık 2009
<u>İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri</u>		
Finansbank A.Ş.	1.650	537
	<u>1.650</u>	<u>537</u>
<u>Finansman Giderleri</u>		
Finansbank A.Ş.	(1.355)	(41)
NBG Malta	(467)	-
	<u>(1.822)</u>	<u>(41)</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>		
Finansbank A.Ş.	(165)	(33)
	<u>(165)</u>	<u>(33)</u>
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</u>	1.125	324
Kısa Vadeli Faydalar (*)	<u>1.125</u>	<u>324</u>

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	298	355	653
Alımlar	46	43	89
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>344</u>	<u>398</u>	<u>742</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	(23)	(12)	(35)
Dönem Amortismanı	(68)	(49)	(117)
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>(91)</u>	<u>(61)</u>	<u>(152)</u>
31 Aralık 2010 Net Defter Değeri	<u>253</u>	<u>337</u>	<u>590</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Döşeme ve</u> <u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel</u> <u>Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
8 Haziran 2009 Açılış Bakiyesi	-	-	-
Alımlar	298	355	653
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>355</u>	<u>653</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
8 Haziran 2009 Açılış Bakiyesi	-	-	-
Dönem Amortismanı	(23)	(12)	(35)
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>(23)</u>	<u>(12)</u>	<u>(35)</u>
31 Aralık 2009 Net Defter Değeri	<u>275</u>	<u>343</u>	<u>618</u>

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	3-10
Özel maliyetler	8

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
<u>Maliyet (Bilgisayar yazılımları)</u>		
Açılış Bakiyesi	133	-
Alımlar	84	133
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>217</u>	<u>133</u>
<u>İtfa Payı</u>		
Açılış Bakiyesi	(4)	-
Dönem İtfa Payı	(17)	(4)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(21)</u>	<u>(4)</u>
Net Defter Değeri	<u>196</u>	<u>129</u>

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılımları	3-15

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

12. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) çerçevesinde ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Vergiden indirilebilir ve vergiye tabi geçici farkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:		
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(10)	(77)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9	2
Kazanılmamış Gelirler	4.974	-
Personel İkramiye Karşılığı	650	240
	<u>5.623</u>	<u>165</u>

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>		
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(2)	(15)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2	-
Kazanılmamış Gelirler	995	-
Personel İkramiye Karşılığı	130	48
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	<u>1.125</u>	<u>33</u>

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Açılış Bakiyesi	33	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.092	33
Kapanış Bakiyesi	<u>1.125</u>	<u>33</u>

13. DİĞER AKTİFLER

	<u>31 Aralık 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	47	15	25	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	-	58	-
	<u>47</u>	<u>15</u>	<u>83</u>	<u>-</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	202.501	48.555	96.292	10.802
Toplam Alınan Krediler	202.501	48.555	96.292	10.802

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	7,30-10,25	202.501	202.501
ABD Doları	2,80-3,50	17.649	27.285
Avro	2,95-3,65	10.380	21.270
Toplam			251.056

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL	7,30-9,45	96.292	96.292
ABD Doları	2,50	5.016	7.552
Avro	2,70	1.504	3.250
Toplam			107.094

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	180.392	48.555	-	10.802
Değişken faizli	22.109	-	96.292	-
	202.501	48.555	96.292	10.802

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 124.412 Bin TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 124.989 Bin TL).

15. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Muhtelif Borçlar

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	19	3	26	4
Diğer	-	-	-	3
	19	3	26	7

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler (*)	316	-	145	-
	316	-	145	-

(*) Söz konusu tutar, ödenecek gelir vergisi, BSMV ve SSK primlerini içermektedir.

17. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar:

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.596	-
Peşin Ödenen Vergi	(959)	(58)
	<u>637</u>	<u>(58)</u>

Cari kurumlar vergisi karşılığı, peşin ödenen vergi kalemi ile netleştirilerek bilançoda diğer karşılıklar altında muhasebeleştirilmiştir. 2009 yılına ilişkin cari kurumlar vergisi karşılığı ise peşin ödenen vergi kalemi ile netleştirilerek bilançoda diğer aktifler altında gösterilmiştir. (Not 13)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
İkramiye Karşılığı	650	240
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9	2
	<u>659</u>	<u>242</u>
	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	2	-
Hizmet maliyeti	6	2
Faiz maliyeti	1	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>9</u>	<u>2</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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”), Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi’ni” kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yatırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon, %10,25 iskonto oranı ve yaklaşık %6,50’lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: Yıllık %4,80 enflasyon, 11% iskonto oranı ve yaklaşık %6,30’luk maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

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

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>31 Aralık 2010</u>		<u>31 Aralık 2009</u>	
	<u>% Pay</u>	<u>Tutar</u>	<u>% Pay</u>	<u>Tutar</u>
Finansbank A.Ş.	99,99996	9.999	99,99996	9.999
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	0,00001	<1	0,00001	<1
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	0,00001	<1	0,00001	<1
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,00001	<1	0,00001	<1
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	0,00001	<1	0,00001	<1
TOPLAM	100	10.000	100	10.000

Şirket’in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

SERMAYE YEDEKLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

20. KAR YEDEKLERİ

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.

Şirket’in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kar yedekleri bulunmamaktadır.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Amerikan</u> <u>Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u> <u>Karşılığı</u>
Bankalar	3.124	1	4.832
Factoring Alacakları (*)	22.590	15.179	66.028
Diğer Aktifler	2	6	15
Alınan Krediler (**)	(25.684)	(15.108)	(70.664)
Factoring Borçları	(13)	-	(20)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(2)	-	(3)
Bilanço Pozisyonu	17	78	208
<u>Bilanço Dışı Pozisyon</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Net Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>17</u>	<u>78</u>	<u>188</u>

<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Amerikan</u> <u>Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u> <u>Karşılığı</u>
Bankalar	6	-	9
Factoring Alacakları (*)	3.481	2.381	10.385
Alınan Krediler	(5.016)	(1.504)	(10.802)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(5)	-	(7)
<u>Bilanço Pozisyonu</u>	<u>(1.534)</u>	<u>877</u>	<u>(415)</u>
<u>Bilanço Dışı Pozisyon</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Net Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>(1.534)</u>	<u>877</u>	<u>(415)</u>

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 16.466 Bin Amerikan Doları ve 11.840 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 49.719 Bin TL olan dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 2.431 Bin Amerikan Doları ve 2.381 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 8.804 Bin TL olan dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır).

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 8.034 Bin Amerikan Doları ve 4.728 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 22.109 Bin TL olan dövizde endeksli alınan krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

23. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

25. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	<u>1 Ocak –</u> <u>31 Aralık 2010</u>	<u>8 Haziran –</u> <u>31 Aralık 2009</u>
Factoring Faiz Gelirleri	13.199	399
Factoring Komisyon Gelirleri	2.298	190
	<u>15.497</u>	<u>589</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
Personel Giderleri	4.064	1.489
Kıdem Tazminatı Gideri	7	2
Haberleşme Giderleri	77	25
Amortisman ve İtfa Giderleri	134	39
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	830	347
Danışmanlık Giderleri	305	116
Seyahat Giderleri	315	79
Kırtasiye Giderleri	61	76
Temsil ve Ağırılama Giderleri	47	21
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	48	56
Halkla İlişkiler ve Raklam Giderleri	94	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	188	54
	<u>6.170</u>	<u>2.304</u>

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
Mevduat Faiz Gelirleri	4.123	810
Kur Farkı Gelirleri	9.084	221
	<u>13.207</u>	<u>1.031</u>

28. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
Faiz Giderleri	10.822	417
	<u>10.822</u>	<u>417</u>

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
Kur Farkı Giderleri	7.986	232
Diğer	2	-
	<u>7.988</u>	<u>232</u>

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	8 Haziran – 31 Aralık 2009
<u>Vergi Karşılığı</u>		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.596)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.092	33
	<u>(504)</u>	<u>33</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	8 Haziran- 31 Aralık 2009
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	3.724	(1.333)
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(744)	-
İndirimlerin vergi etkisi	(50)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	290	53
Gelir tablosundaki vergi geliri	<u>(504)</u>	<u>33</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2009: 20%)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Cari yılda kurulan Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam Borçlar	251.056	107.094
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(41.153)	(78.292)
Net Borç	209.903	28.802
Toplam Özkaynak	11.920	8.700
Özkaynak/borç oranı	%5,68	%30,2

b) Önemli Muhasebe Politikaları

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

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	41.153	78.292
Factoring Alacakları	221.524	37.059
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Factoring Borçları	(42)	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(22)	(33)
Alınan Krediler	(251.056)	(107.094)

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(d) Finansal Risk

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak piyasa riski (döviz kuru riski ve faiz oranı riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

(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 21’de verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca Amerikan Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Amerikan Doları ve Avro 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.

	31 Aralık 2010		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı paranın	Yabancı paranın
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	değer kazanması	değer kaybetmesi
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3	(3)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3	(3)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	16	(16)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	16	(16)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	19	(19)	-	-

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2009		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı paranın	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(231)	231	(231)	231
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(231)	231	(231)	231
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	190	(190)	190	(190)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	190	(190)	190	(190)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(41)	41	(41)	41

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve 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.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

Faiz Oranı Duyarlılığı (devamı)

	31 Aralık 2010
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	
Finansal Varlıklar:	
Bankalar (*)	41.153
Faktoring Alacakları	198.772
Finansal Yükümlülükler:	
Alınan Krediler	228.947
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	
Finansal Varlıklar:	
Faktoring Alacakları	22.752
Finansal Yükümlülükler:	
Alınan Krediler	22.109
<hr/>	
	31 Aralık 2009
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	
Finansal Varlıklar:	
Bankalar (*)	78.292
Faktoring Alacakları	28.517
Finansal Yükümlülükler:	
Alınan Krediler	10.802
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	
Finansal Varlıklar:	
Faktoring Alacakları	8.542
Finansal Yükümlülükler:	
Alınan Krediler	96.292

(*) Bankalar hesap kalemi içerisinde yer alan vadeli mevduatlar, kısa vadeli olup sürekli yenilendiğinden, bilanço tarihi itibarıyla sabit faizli finansal araçlara dahil edilmiş olmakla birlikte, özü itibarıyla değişken faizli finansal araç olarak dikkate alınmalıdır.

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

- Şirket'in değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 41 TL artacaktır (41 TL azalacaktır) (31 Aralık 2009: 89 Bin TL artacaktır (89 Bin TL azalacaktır)).
- Şirket'in vadeli mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri 18 Bin TL artacaktır (18 Bin TL azalacaktır) (31 Aralık 2009: 851 Bin artacaktır (851 Bin azalacaktır)).
- Şirket'in kullanılan kredilere ödediği faiz gideri 258 Bin TL artacaktır (258 Bin TL azalacaktır) (31 Aralık 2009: 15 Bin TL artacaktır (15 Bin TL azalacaktır)).

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 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. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İnşaat	25,44%	22,88%
Turizm	16,95%	12,90%
Toptan Tic. ve Komisyonculuk	9,50%	2,25%
Tekstil	8,42%	6,54%
Gıda	6,78%	3,72%
Madencilik	6,09%	4,14%
Diğer İmalat Sanayi	5,46%	14,12%
Metal Sanayi	5,15%	1,74%
Kimya, Plastik ve İlaç San.	4,61%	0,42%
Taşımacılık	3,63%	7,78%
Kauçuk Ürünleri İmalatı	1,06%	0,00%
Motorlu Araçlar	0,95%	1,18%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,82%	3,09%
Diğer	5,14%	19,24%
	100%	100%

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Faktoring Alacakları</u>			<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV</u>	<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	221.524	41.153	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	163.841	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	221.524	41.153	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	163.841	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Faktoring Alacakları</u>			<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV</u>	<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	37.059	78.292	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	28.715	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	37.059	78.292	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	28.715	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Nominal Değeri	Makul Değeri	Nominal Değeri	Makul Değeri
Senetler	163.841	163.841	28.715	28.715
	163.841	163.841	28.715	28.715

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

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	251.056	255.189	145.700	109.489	-	-
Faktoring Borçları	42	42	42	-	-	-
Muhtelif Borçlar	22	22	22	-	-	-
	251.120	255.253	145.764	109.489	-	-

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
			<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	107.094	127.401	116.347	11.054	-	-
Muhtelif Borçlar	33	33	33	-	-	-
	107.127	127.434	116.380	11.054	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

31 Aralık 2010	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	41.153	41.153
Faktoring Alacakları	221.524	221.524
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Faktoring Borçları	42	42
Muhtelif Borçlar	22	22
Alman Krediler	251.056	251.056

31 Aralık 2009	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	78.292	78.292
Faktoring Alacakları	37.059	37.059
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Muhtelif Borçlar	33	33
Alman Krediler	107.094	107.094

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