

**AK FACTORİNG
HİZMETLERİ TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**01/01-31/12/2010 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURULU
İÇİN HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇO)	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	7

FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	15
NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI.....	22
NOT 5 - FAALİYETLERE GÖRE RAPORLAMA	22
NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 7 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	22
NOT 8 – ALINAN KREDİLER	23
NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 10 - FAKTÖRİNG ALACAK VE BORÇLARI.....	24
NOT 11 – MUHTELİF ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	25
NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	25
NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 16 – ŞEREFIYE.....	28
NOT 17 - DEVLET TEŞVİKLERİ	28
NOT 18 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER	28
NOT 19 - EMEKLİLİK PLANLARI	30
NOT 20 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR	30
NOT 22 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ	32
NOT 23 - FAALİYET GİDERLERİ	33
NOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GİDER VE GELİRLER.....	34
NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ.....	34
NOT 26- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	35
NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35
NOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38
NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39
NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR	40
NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48
NOT 33 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48
I. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	51
II. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	52
III. YÖNTEM.....	52
IV. FİNANSAL TABLO DÜZELTMELERİ.....	54
V. ÖNERİLER.....	55

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. Yönetim Kuruluna;

Ak Factoring Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini, 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 uygun olarak denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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 Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere 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.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, **Ak Factoring Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin 24 Şubat 2011 tarihli ve 27856 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" gereğince 9.Madde'de belirtilen 24 üncü maddenin ikinci fıkrasındaki şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlendiği ve şirket kayıtlarıyla tutarlı olduğuna dair yönetmelik ve ilgili diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
01 Nisan 2011

İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Salim AKGÜL
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(BİLANÇOLAR)**

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

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş. BİLANÇOSU							
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)							
AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2010)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2009)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	6	474.326	-	474.326	67.250	-	67.250
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV							
II. (Net)	7	321.300	-	321.300	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		321.300	-	321.300	-	-	-
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	6	3.086.338	4.177	3.090.515	1.051.514	25.475	1.076.989
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	10	135.200	-	135.200	9.720.163	41.018	9.761.181
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		135.200	-	135.200	9.720.163	41.018	9.761.181
6.1.1 Yurt İçi		135.200	-	135.200	10.318.019	41.018	10.359.037
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	(597.856)	-	(597.856)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VI. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	10	-	-	-	-	-	-
7.1 Takipteki Faktoring Alacakları		1.991.485	-	1.991.485	1.542.816	-	1.542.816
7.1 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
7.2 Özel Karşılıklar (-)		(1.991.485)	-	(1.991.485)	(1.542.816)	-	(1.542.816)
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XI. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	13.14	689.450	-	689.450	814.445	-	814.445
XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	15	11.475	-	11.475	17.954	-	17.954
14.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer		11.475	-	11.475	17.954	-	17.954
XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	27	45.995	-	45.995	11.054	-	11.054
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	26	-	-	-	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII. DİĞER AKTİFLER	20	629.280	-	629.280	510.862	-	510.862
		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		5.393.364	4.177	5.397.541	12.193.242	66.493	12.259.735

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2010)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2009)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	8	120.253	-	120.253	5.448.011	-	5.448.011
III. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. MUHTELİF BORÇLAR	11	9.468	-	9.468	5.000	-	5.000
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	20	-	-	-	-	-	-
VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20	12.491	-	12.491	191.663	-	191.663
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	6.184	-	6.184	89.974	-	89.974
9.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		6.184	-	6.184	8.068	-	8.068
9.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	81.906	-	81.906
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	27	672	-	672	102.387	-	102.387
XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	26	-	-	-	-	-	-
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	21	5.248.473	-	5.248.473	6.422.700	-	6.422.700
13.1 Ödenmiş Sermaye		5.000.000	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
13.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
13.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr Yedekleri	21	232.432	-	232.432	92.584	-	92.584
13.3.1 Yasal Yedekler		232.432	-	232.432	92.584	-	92.584
13.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.4 Kâr veya Zarar		16.041	-	16.041	1.330.116	-	1.330.116
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		365.646	-	365.646	(128.374)	-	(128.374)
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	28	(349.605)	-	(349.605)	1.458.490	-	1.458.490
		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		5.397.541	-	5.397.541	12.259.735	-	12.259.735

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 01 OCAK – 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2010)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31/12/2009)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22	2.252.481	4.658.405
FAKTORİNG GELİRLERİ		2.252.481	4.658.405
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.037.858	4.064.959
1.1.1 İskontolu		2.037.858	3.577.866
1.1.2 Diğer		-	487.093
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		214.623	593.446
1.2.1 İskontolu		214.623	593.446
1.2.2 Diğer		-	-
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(1.281.814)	(1.462.725)
2.1 Personel Giderleri		(486.238)	(550.706)
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(1.874)
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		(795.576)	(910.145)
2.5 Diğer		-	-
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24	406.365	392.455
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		98.024	236.224
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.4 Temettü Gelirleri		-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		11.715	3.361
3.7 Diğer		296.626	152.870
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(986.779)	(1.202.264)
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(396.048)	(1.200.125)
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(590.731)	-
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	(2.139)
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(612.118)	(476.173)
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(212.212)	(143.359)
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(153.100)	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(9.648)	-
6.5 Diğer		(49.464)	(143.359)
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		(434.077)	1.766.339
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)		(434.077)	1.766.339
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		84.472	(307.849)
11.1 Cari Vergi Karşılığı	27	(52.184)	(249.112)
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	27	136.656	-
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(58.737)
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	28	(349.605)	1.458.490
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)	28	(349.605)	1.458.490
Hisse Başına Kâr / Zarar (TL)	28	(1,75)	7,29

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 01 OCAK – 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş (31/12/2010)	Geçmiş (31/12/2009)
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	21	-	-
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		-	-
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	21	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	21	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	21	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	21	-	-
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/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 KÂR/ZARAR	21	-	-
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/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	21	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	21	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	21	-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	21	-	-
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	21	(349.605)	1.458.490
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X=XI)	28	(349.605)	1.458.490

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

**01 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Yasal Yedek Akçeler	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM								
(31/12/2009)								
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	21	5.000.000	-	22.739	-	495.447	(142.136)	5.376.050
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar		-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
(Gayrimenkul Satış Kazancı)		-	-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz		-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan		-	-	-	-	-	-	-
Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından		-	-	-	-	-	-	-
Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	21	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	21	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Kârı veya Zararı	28	-	-	-	-	1.458.490	-	1.458.490
XVII. Kâr Dağıtımı	21	-	-	69.845	-	(495.447)	13.762	(411.840)
17.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	(411.840)	(411.840)
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	69.845	-	-	(69.845)	-
17.3 Diğer (Geçmiş Yıl Karı)	21	-	-	-	-	(495.447)	495.447	-
Dönem Sonu Bakiyesi	21	5.000.000	-	92.584	-	1.458.490	(128.374)	6.422.700
(I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	21	5.000.000	-	92.584	-	1.458.490	(128.374)	6.422.700

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

**01 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Yasal Yedek Akçeler	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM								
(31/12/2010)								
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	21	5.000.000	-	92.584	-	1.458.490	(128.374)	6.422.700
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farklar		-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları (Gayrimenkul Satış Kazancı)		-	-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	21	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	21	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Kârı veya Zararı	28	-	-	-	-	(349.605)	-	(349.605)
XVII. Kâr Dağıtımı	21	-	-	139.848	-	(1.458.490)	494.020	(824.622)
17.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	(824.622)	(824.622)
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	139.848	-	-	(139.848)	-
17.3 Diğer (Geçmiş Yıl Karı)	21	-	-	-	-	(1.458.490)	1.458.490	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	21	5.000.000	-	232.432	-	(349.605)	365.646	5.248.473

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(31/12/2010)	(31/12/2009)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)		1.193.728	2.693.110
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri (+)		2.037.858	3.577.866
1.1.2 Kiralama Giderleri (-)		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri (+)		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)	22	214.623	593.446
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)	24	29.250	27.000
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+)	10	163.449	116.581
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	23	(486.238)	(550.706)
1.1.8 Ödenen Vergiler (-)		(115.126)	(167.206)
1.1.9 Diğer (+/-)	23,24	(650.088)	(903.869)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		8.727.186	(7.404.985)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		9.020.308	(7.247.036)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(118.418)	(314.338)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(174.704)	156.389
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		9.920.914	(4.711.875)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları (-)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları (+)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller (-)	14,15	(6.110)	(235.895)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+)		23.400	15.000
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (-)		(474.400)	-
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 (+/-)		(457.110)	(220.895)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)		(5.327.759)	5.418.208
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri (-)	21	(824.622)	(411.840)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)		-	-
3.6 Diğer (+/-)	24,25	(888.755)	(963.901)
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+/-)		(7.041.135)	4.042.468
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-)	24	(2.067)	(3.361)
V. Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)		2.420.602	(893.664)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (+)	6	1.144.239	2.037.902
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar (V+VI)	6	3.564.841	1.144.239

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Ak Factoring Hizmetleri Ticaret A.Ş. 18 Eylül 1992 yılında kurulmuş olup, Merkezi, Maltepe Mahallesi Eski Çırpıcı Çıkmaı Sokak Merter İş Merkezi No: 2 Kat: 5 Daire 31 Merter - İstanbul adresinde faaliyetini sürdürmektedir. Davutpaşa Vergi Dairesi'nin 011 003 1462 sicil nolu mükellefidir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5'dir (31 Aralık 2009: 11).

Şirketin ortaklık yapısı şöyledir;

	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	31 Aralık 2010	(%)	31 Aralık 2009	(%)
Sevilen Atalay	2.850.000	57,00	2.850.000	57,00
Samet Atalay	2.000.000	40,00	2.000.000	40,00
İsmail Yekhan Demirkuş	100.000	2,00	100.000	2,00
Selahattin Diner	25.000	0,50	25.000	0,50
Ceki Benyaminoğlu	25.000	0,50	25.000	0,50
Sermaye	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi	-		-	
Toplam	5.000.000		5.000.000	

Şirkette imtiyazlı hisseye sahip kişi yoktur.

Şirketin üst düzey yöneticileri ve ünvanları aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri

- 1- Selahattin DİNER
- 2- Sevilen ATALAY
- 3- Samet ATALAY

Ünvan

- Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür

Ahmet UZUN

Diğer Yöneticiler

- 1- Samet ATALAY
- 2- Elvan TOPÇU
- 3- Fatma Dilek ATAÇKARAPINAR

Ünvan

- Pazarlama Yönetmeni
Operasyon Yönetmeni
İnsan Kaynakları

A Grubu imza yetkisine sahip kişiler

Selahattin DİNER

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

(a) *Uygunluk beyanı*

Şirket yasal kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır.

Şirket ilişikteki finansal tabloları, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93. maddesi uyarınca 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” uyarınca düzenlenen ve 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ” ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) ile ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu (bilanço) ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu 1 Mart 2011 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere, Şirket'in Genel Müdür'ü tarafından onaylanmıştır.

(b) *İşlevsel ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama*

4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince 1 Ocak 2009 tarihinde 31.12.2008 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan para birimlerindeki “Yeni” ibaresi kaldırılarak “Türk Lirası (TL)” ve “Kuruş(Kr)” olarak değişmesi kararlaştırılmıştır. Paranın değer ölçüsünde değişiklik öngörmeyen bu değişim sadece isimde olmuştur. Değişim sonrası 1 Yeni Türk Lirası (YTL)= 1 Türk Lirası “TL”na eşit olmuştur. 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

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

(c) *Yabancı para birimi bazındaki işlemler*

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

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2010	31.12.2009
USD	1,5460	1,5057
AVRO	2,0491	2,1603

(d) Konsolidasyon esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklıklar açıklanır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla herhangi bir gösterim veya sınıflandırma değişikliği yapılmamıştır.

(f) Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

(g) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

(i) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yayınlanmış, ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Finansal tabloların düzenlenme tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMSK tarafından çıkartılan aşağıdaki Standartların ve Yorumların (TFRYK), Şirket tarafından faaliyet konuları ile ilgili olanlarda erken uygulama benimsenmemiştir.

TFRS 1 (Değişiklik) "TFRS'nin İlk Kez Uygulanması" – 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan TFRS 1 standardındaki değişiklikler, TFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından TFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

Ayrıca, 20 Aralık 2010 tarihinde ise TFRS 1'e, TFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına TFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez TFRS’ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket halihazırda TFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” – 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.

TFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme” – Kasım 2009 döneminde TFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili ilk kısım yayınlanmıştır. TFRS 9, TMS 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 temel 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.

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

TMS 24 (Değişiklik) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır); Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklama gerekliliklerini kolaylaştırmak ve ilişkili taraf tanımına açıklık getirmek için TMS 24’de değişiklik yapılmaktadır. Şirketin, finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (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.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir); bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir. Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir); TFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir. Yorumun, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

(ii) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2010 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için zorunlu olan aşağıdaki değişiklik ve yorumlardan Şirket, faaliyetleri ile ilgili olanları uygulamaktadır. Erken uygulanma seçenekleri vardır.

TFRS 1 (Değişiklik) “TFRS’nin İlk Kez Uygulanması” - İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar, bu standarda yapılan değişiklikler petrol ve gaz varlıkları veya kiralama işlemleri olan ve TFRS’yi ilk defa uygulayan şirketler TFRS’ye geçiş maliyetlerini azaltacak bir avantaj sunmaktadır. Bu değişiklikler dipnotlarda belirtmek koşuluyla yürürlük tarihinden daha önce uygulanabilir. Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamakta olup, bu değişikliğin yürürlük tarihi 1 Ocak 2010’dur.

TFRS 2’de yapılan ve 1 Ocak 2010’da yürürlüğe girecek geliştirme çalışması, şirket içi nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemlerini kapsamakta olup, şirket içindeki bireysel bir bağlı ortaklığın bazı hisse bazlı ödeme planlarını kendi finansal tablolarında nasıl muhasebeleştirileceği açıklanmış ve şirket kavramının TMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardında yapılan tanımla aynı olduğu belirtilmiştir. Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, standardında yapılan değişiklikler, 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 hisseler sahip olması durumunda bile, TFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Şirket’in bağlı ortaklığı bulunmadığı için bu değişikliğin Şirket üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 17 “Nakit Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, nakit olmayan varlıkların uygun bir şekilde onaylandığında ve Şirket’in nakit olmayan varlık üzerindeki tasarrufunun ortadan kalktığında kaydedilmesini, ödenecek dağıtımına konu olan net varlıkların makul değerinden ölçülmesini ve gerçeğe uygun değerle net defter değeri arasındaki farkın gelir tablosunda kaydedilmesini gerektirmektedir.

Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi", müşterilerden edinilen maddi duran varlıkların veya ilgili maddi duran varlığın inşa edilmesi için alınan nakit tutarın ilgili müşteriye verilecek hizmetleri sağlaması için verilmesi durumunda nasıl muhasebeleştirileceğini yorumlamaktadır. Erken uygulamaya gerekli değerlendirme ve diğer bilgilerin transferlerin gerçekleştiği tarihte alınmış olması koşuluyla izin verilmektedir. 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 2009 tarihinde yapılmış ve Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır veya söz konusu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için zorunlu olan aşağıdaki değişiklik ve yorumlardan Şirket, faaliyetleri ile ilgili olanları uygulamaktadır. Erken uygulanma seçenekleri vardır.

Standart ve Yorumlar	Yürürlük Tarihi	Açıklama
<ul style="list-style-type: none">TFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Cari olmayan varlıklar (veya elden çıkarılacak şirketler) ile ilgili kamuya yapılacak açıklamalar, durdurulan faaliyetler veya satış amaçlı elde tutulan şekilde sınıflandırılması
<ul style="list-style-type: none">TFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler"	1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	TFRS 2'nin kapsamı
<ul style="list-style-type: none">TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Bölüm varlıkları ile ilgili bilgilerin kamuya açıklanması
<ul style="list-style-type: none">TMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Dönüştürülebilir araçların cari ve cari olmayan şekilde sınıflandırılması
<ul style="list-style-type: none">TMS 7, "Nakit Akım Tablosu"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Muhasebeleştirilmeyen (tanımlanmayan) varlıklarla ilgili harcamaların sınıflandırılması
<ul style="list-style-type: none">TMS 17, "Finansal Kiralama İşlemleri"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Finansal kiralama yoluyla edinilen arsa, arazi ve binaların sınıflandırılması
<ul style="list-style-type: none">TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Şerefiyede değer düşüklük testinin muhasebeleştirilmesi
<ul style="list-style-type: none">TMS 38, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar"	1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin ölçümü
<ul style="list-style-type: none">TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm"	1 Ocak 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Nakit akış riskinden korunma muhasebesi İşletme birleşme sözleşmeleri için muafiyet kapsamı

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(iii) Mayıs 2010 tarihinde yapılan geliştirme çalışmaları ile bunların yürürlük tarihleri aşağıdaki gibidir:

Geliştirmeler	Yürürlük Tarihi	Açıklama
• TFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”	1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	UFRS'nin ilk uygulandığı dönemde muhasebe politikaları benimsenirken, değerlendirme temeli olarak yapılan işlemlerde tahmini maliyet uygulanabilmesi
• TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”	1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Standartın revize edilmesi öncesinde gerçekleşen şarta bağlı taahhütlerin revize edilmesi, ana ortaklık dışı payın ölçümü, ve hisse bazlı ödemeler
• TFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”	1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Finansal araçları ile ilgili bilgilerin kamuya açıklanması
• TMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”	1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Özsermaye değişim tablosundaki bilgilerin açık hale getirilmesi
• TMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”	1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Konsolide finansal tablolar için yapılan yeni düzenlemeler ve değişiklikler
• TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”	1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Önemli olay ve işlemlerle ilgili bilgilerin detaylandırılması
• TFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”	1 Ocak 2011 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.	Ödül kredileri (seyahat milleri ya da puanları gibi)'nin gerçeğe uygun değerinin ölçülmesi

(h) Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 6 ve 7 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar
- Not 10 – Faktoring alacak ve borçları
- Not 14 ve 15 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar
- Not 18 – Borç ve gider karşılıkları
- Not 27 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe ilkeleri/politikaları aşağıda özetlenmiştir:

(a) Finansal Araçlar

(i) Sınıflandırma

Şirket'in finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar ve faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in finansal borçları ise faktoring borçları ve banka kredilerinden oluşmaktadır. İşletme kaynaklı alacaklar, üretim, dağıtım ve servis firmalarının ticari alacaklarının bir aracı kuruma temlik edildiği, aracının da bu alacakların finansman, tahsilat ve kredi riskine karşı koruma sağladığı ve bu hizmetlerden bir ücret aldığı faktoring alanındaki faaliyetinden doğan faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Banka kredileri ve faktoring borçları ticari olmayan finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve alım-satım amaçlılar dışında kalan menkul değerlerden oluşmaktadır.

(ii) Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı varlıklar ve satılmaya hazır değerler, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zararlar muhasebeleştirilir.

Şirket bir finansal borcu ancak ve ancak o finansal enstrümana ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda kayda alır.

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

(iii) Değerleme

Finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet değerleri üzerinden değerlendirilir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil edilmek ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleriyle kaydedilir. Bunlar dışında tüm ticari araçlar ve tüm satılmaya hazır varlıklar piyasa değerleriyle ölçülür.

Ticari olmayan bütün finansal borçlar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

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

(iv) Gerçeğe uygun değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal araçların makul değeri bilanço tarihindeki işlem maliyetleri düşülmemiş piyasa değerleri baz alınarak hesaplanır. Ancak, aktif bir pazarda kota edilmiş bir piyasa değeri yoksa finansal aracın makul değeri mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tahmin edilir. Ancak, tahmini makul değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, makul değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(v) Gerçeğe uygun değerdeki değişimler

Alım satım amaçlı finansal araçların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan kar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır menkul değerler ve nakit akışını korumaya yönelik türev finansal araçların makul değerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan kar ve zararlar özsermayede ayrı bir kalem olarak muhasebeleştirilir.

(vi) Özel finansal araçlar

Nakit ve nakit benzeri değerler: Nakit ve nakit benzeri değerler kasadaki nakit, yerli ve yabancı bankalardaki mevduat ve alındığında vadesi üç ay veya daha az olan yüksek oranda likit kısa vadeli yatırımları kapsar (bakınız Not 6).

Satılmaya hazır menkul değerler: Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve alım-satım amaçlılar dışında kalan menkul değerlerden oluşmaktadır (bakınız Not 7).

(vii) Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar; Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar ise, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılır.

Satılmaya hazır varlıklar; Şirket'in bu varlıkları satma taahhüdünde bulunduğu tarihte muhasebe kayıtlarından çıkartılır ve bununla ilgili alacaklar da aynı tarihte muhasebeleştirilir.

(viii) Finansal risk yönetimi

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki yukarı aşağı hareketler sebebiyle oluşan finansal araçların fiyatlarında ki dalgalanmalar, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket politikası gereği bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari işlemlerden doğan alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince borçlularla ilişkileri, geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik durumlar ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Şirketin sipariş alma ve satış konularında gelecekte duraksama ve kesintiye uğramasına ilişkin emarelere rastlanmadığı ve dolayısıyla herhangi bir riskin mevcut olmadığı şirket yetkililerince belirtilmiştir.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçlarının Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Söz konusu döviz kuru riski, kısa vadeli borçlanma suretiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, Not 30'de gösterilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şirketin likidite riski yoktur. Not 31'de gösterilmiştir.

(b) Maddi varlıklar ve amortisman

(i) Şirket'in sabit kıymetleri

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. muhasebe ilkeleri).

(ii) Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları (bkz. muhasebe ilkeleri e) düşülerek muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

(iii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Amortisman

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi varlıkların ortalama ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>(Ömür)Yıl</u>	<u>Yöntem</u>
Mobilya ve demirbaşlar	3-15 yıl	Doğrusal
Motorlu taşıtlar	5 yıl	Doğrusal
Binalar	50 yıl	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl	Doğrusal

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin finansal tabloları açısından önemli olan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

<u>Varlık Türü</u>	<u>Giriş Tarihi</u>	<u>Bilanço Değeri</u>	<u>Faydalı Ömrü (Yıl)</u>	<u>Kalan Ömür</u>
Bina	2006	465.208 TL	50	45

(c) *Maddi olmayan varlıklar*

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

(d) *Değer düşüklüğü*

Finansal varlıklar

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

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

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

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir.

İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır.

Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir. Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü, o alacakla ilgili tahsil edilebilir tutardaki artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Satılmaya hazır menkul değer olarak sınıflanan bir bağlı menkul kıymetin değer düşüklüğü gelir tablosundan geri çevrilemez.

Değer düşüklüğünün geri çevrilmesi nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

(e) *Sermaye artışları*

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

(f) *Kıdem tazminatı karşılığı*

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

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
İskonto oranı	%4,66	%5,92
Beklenen maaş / limit artış oranı	5,10	4,80
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%63	%70

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(g) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili mali dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring faiz ve komisyon gelirleri

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(j) Vergilendirme

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda ayrılır. finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmından fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(k) İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Şirket şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler (kilit yönetici personel) “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 29).

(l) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

(m) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Bkz. Not 32).

(n) Finansal Bilgilerin Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda, Şirket Türkiye’de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini faaliyet bölümlerine göre raporlamamıştır.

(o) İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

(p) Durdurulan Faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

(r) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

(s) Emeklilik Planları

Kıdem tazminatı karşılığı dışında herhangi bir emeklilik planı yoktur.

(t) Tarımsal Faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(u) **Nakit Akım Tablosu**

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

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

Nakit akım tablosuna esas olan nakit ve nakit benzerleri Not 6'da açıklanmıştır.

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 5 - FAALİYETLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda, Şirket Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini faaliyetlere göre raporlamamıştır.

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	3.086.338	4.177	1.051.514	25.475
-vadesiz mevduatlar	2.436.237	4.177	181.413	25.475
-vadeli mevduatlar*	650.101	-	870.101	-
Kasa	474.326	-	67.250	-
	3.560.664	4.177	1.118.764	25.475

*TP cinsinden vadeli mevduata %8-9 arasında faiz oranı uygulanmaktadır (31 Aralık 2009: %8-10 arasında faiz oranı uygulanmaktadır). 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

NOT 7 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar borsaya kote olan hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu yatırımlar için 31 Aralık 2010 tarihinde Borsa verilerinden elde edilen ağırlıklı ortalama fiyatı ile maliyetlendirilerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senedi (270.000 Adet)	474.400	-	-	-
Değer Düşük karşılığı (-)*	(153.100)	-	-	-
	321.300	-	-	-

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

* Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların dönem sonunda yapılan değerlemesi sonucunda ortaya çıkan 153.100 TL menkul kıymet değer düşük karşılığı ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

NOT 8 – ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	120.253	-	5.448.011	-
	120.253	-	5.448.011	-

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin vade analizi ve uygulanan faiz oran aralıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010					31 Aralık 2009				
	Orijinal	Faiz Oranları (*)		TL karşılığı		Orijinal	Faiz Oranları (*)		TL karşılığı	
		Tutar	En Az (%)	En Çok (%)	1 Yıla kadar		1 Yıl ve üzeri	Tutar	En Az (%)	En Çok (%)
TL	120.253	13,08	14,16	45.329	74.924	178.713	13,08	20,28	65.695	113.018
Toplam	120.253			45.329	74.924	178.713			65.695	113.018

(*) Bu oranlar 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alınan taşıt kredileri için taşıtlar teminat olarak gösterilmiştir (Bkz. Not 18).

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, kullanılan rotatif krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Rotatif kredi (**)	-	-	5.269.298	-
	-	-	5.269.298	-

(**) Bu kredinin 1.405.000 TL tutarlık kısmı Türkiye Ekonomi Bankası (TEB) Davutpaşa Şubesi tarafından %12 faizli olarak, 3.864.298 TL ise Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (KKTC)'de bulunan Viyabank bankası Lefkoşa/Merkez Şube tarafından % 15 faizli olarak kullanılmıştır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Alınan kredilerin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	11.686 TL	18.381 TL
3-12 ay arası	33.643 TL	5.316.612 TL
1 yıl ve üzeri	74.924 TL	113.018 TL
Toplam	120.253 TL	5.448.011 TL
2012	41.713 TL	38.393 TL
2013	33.211 TL	30.583 TL
Toplam	74.924 TL	113.018 TL

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 10 - FAKTORİNG ALACAK VE BORÇLARI

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli faktoring alacakları		
Yurtiçi faktoring alacakları	2.126.685	11.901.853
Kazanılmamış faiz gelirleri	-	(597.856)
Brüt faktoring alacakları	2.126.685	11.303.997
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (özel karşılıklar)	(1.991.485)	(1.542.816)
Faktoring alacakları, net	135.200	9.761.181
Şüpheli alacak (özel) karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak bakiyesi	(1.542.816)	(1.183.224)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	(612.118)	(476.173)
Konusu kalmayan karşılıklar	163.449	116.581
Yıl sonu bakiyesi	(1.991.485)	(1.542.816)

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla takipteki ve zarar niteliğindeki alacakların ve özel karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Tutar	Özel Karşılık	Tutar	Özel Karşılık
Vadesi üzerinde 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinde 1-3 ay geçmiş	-	-	270.050	(270.050)
Vadesi üzerinde 3-6 ay geçmiş	184.250	(184.250)	47.200	(47.200)
Vadesi üzerinde 6-12 ay geçmiş	336.848	(336.848)	88.745	(88.745)
Vadesi üzerinde 1-5 yıl geçmiş	1.470.387	(1.470.387)	1.136.821	(1.136.821)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-
Toplam	1.991.485	(1.991.485)	1.542.816	(1.542.816)

NOT 11 – MUHTELİF ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer kısa/uzun vadeli muhtelif detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Muhtelif Borçlar		
İletişim ve telekomünikasyon Borçları	7.747	-
Sigorta işlemlerinden Borçlar	1.721	-
Kredi Kartlarına Borçlar	-	5.000
	9.468	5.000

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet				
Arsa ve Binalar	507.500	-	-	507.500
Taşıtlar	214.752	-	(29.285)	185.467
Mobilya ve demirbaşlar	399.136	3.412	-	402.548
Toplam maliyet	1.121.388	3.412	(29.285)	1.095.515

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dönem			31 Aralık 2010
	1 Ocak 2010	Amortismanı	Çıkışlar	
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar	(11.672)	(30.620)	-	(42.292)
Taşıtlar	(48.933)	(42.950)	20.987	(70.896)
Mobilya ve demirbaşlar	(246.338)	(46.539)	-	(292.877)
Toplam birikmiş amortisman	(306.943)	(120.109)	20.987	(406.065)
Net defter değeri	814.445			689.450

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Dönem			31 Aralık 2009
	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	
<u>Maliyet</u>				
Arsa ve Binalar	519.680	-	12.180	507.500
Taşıtlar	72.254	142.498	-	214.752
Mobilya ve demirbaşlar	327.358	71.778	-	399.136
Toplam maliyet	919.292	214.276	12.180	1.121.388
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar	(8.291)	(3.929)	(548)	(11.672)
Taşıtlar	(24.065)	(24.868)	-	(48.933)
Mobilya ve demirbaşlar	(196.769)	(49.569)	-	(246.338)
Toplam birikmiş amortisman	(229.125)	(78.366)	(548)	(306.943)
Net defter değeri	690.167			814.445

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.171.713 TL sigorta prim tutarı 15.485 TL'dir. Maddi duran varlıklar içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan varlık yoktur.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.168.153 TL sigorta prim tutarı 15.726 TL'dir. Maddi duran varlıklar içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan varlık yoktur.

Şirket tarafından halen kullanılmakta olup kendisini tamamen amorte eden maddi duran varlıkların listesi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Mobilya ve demirbaşlar	64.240	57.198
Toplam	64.240	57.198

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<u>Maliyet</u>				
Haklar	35.561	2.698	-	38.259
Diğer	1.620	-	-	1.620
Toplam maliyet	37.181	2.698	-	39.879

	1 Ocak 2010	Dönem İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	(18.237)	(8.637)	-	(26.874)
Diğer	(990)	(540)	-	(1.530)
Toplam birikmiş amortisman	(19.227)	(9.177)	-	(28.404)
Net defter değeri	17.954			11.475

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<u>Maliyet</u>				
Haklar	13.942	21.619	-	35.561
Diğer	1.620	-	-	1.620
Toplam maliyet	15.562	21.619	-	37.181

	1 Ocak 2009	Dönem İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	(10.370)	(7.867)	-	(18.237)
Diğer	(450)	(540)	-	(990)
Toplam birikmiş amortisman	(10.820)	(8.407)	-	(19.227)
Net defter değeri	4.742			17.954

Şirket tarafından halen kullanılmakta olup tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların listesi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Haklar	7.080	7.080
Toplam	7.080	7.080

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 17 - DEVLET TEŞVİKLERİ

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 18 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Borç ve Gider Karşılıkları		
Dönem Karı Vergi Karşılığı	-	81.906
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	6.184	8.068
	6.184	89.974

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Varsayım olarak, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5.1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %4,8 enflasyon, %11 iskonto oranı, %5,92 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da % 37 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2,623.23 (tam) TL tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı bakiyesi	8.068	6.194
Konusu Kalmayan	(1.884)	-
Cari yılda ayrılan karşılık tutarı	-	1.874
	6.184	8.068

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2010 tarihi itibarıyla devam eden dava ve/veya icra takipleri aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31.12.2010		31.12.2009	
	Takip Adeti	Takip Tutarı	Takip Adeti	Takip Tutarı
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	78	1.805.984	101	1.495.648
Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden davalar	-	-	-	-
	78	1.805.984	101	1.495.648

31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava ve/veya icra takipleri aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31.12.2010		31.12.2009	
	Takip Adeti	Takip Tutarı	Takip Adeti	Takip Tutarı
Şirket aleyhine açılmış davalar (*)	-	-	3	8.295
	-	-	3	8.295

(*)Şirket aleyhine açılmış davaların konusu menfi tespit ve iflas erteleme olup, davalar devam etmektedir.

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	2.126.685	-	3.787.267	22.543
Müşteri senetleri	-	-	-	-
	2.126.685	-	3.787.267	22.543

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bankalara verilen teminat	92.336	1.047.712
Toplam	92.336	1.047.712

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - EMEKLİLİK PLANLARI

Not 18 - Borç karşılıklarında açıklanan kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

NOT 20 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, diğer aktif ve yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer Aktifler		
Peşin ödenmiş vergilerden alacaklar	62.942	35.433
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	-	83.188
Ortaklardan alacaklar	432.550	-
Peşin ödenmiş giderler	45.155	325.393
Verilen teminatlar	36.750	32.511
Diğer	51.883	34.337
	629.280	510.862

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	8.011	175.437
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	4.480	16.226
	12.491	191.663

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2009	Ortaklık Payı (%)
Sevilen Atalay	2.850.000	57,00	2.850.000	57,00
Samet Atalay	2.000.000	40,00	2.000.000	40,00
İsmail Yekhan Demirkuş	100.000	2,00	100.000	2,00
Selahattin Diner	25.000	0,50	25.000	0,50
Ceki Benyaminoğlu	25.000	0,50	25.000	0,50
Sermaye	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi	-		-	
Toplam	5.000.000		5.000.000	

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, Şirket'in çıkarılmış 25 TL (31 Aralık 2009: 25 TL) değerinde 200.000 adet (31 Aralık 2009: 200.000 Adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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

Şirket'in, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2010	31.12.2009
Kar Yedekleri		
- Yasal Yedekler (*)	232.432	92.584
	232.432	92.584

(*)20.05.2010 tarih ve 2010/45 sayılı, 02.06.2010 tarih ve 2010/46 sayılı ve 20.08.2010 tarih ve 2010/48 sayılı yönetim kurulu kararları ile 2009 yılı karından TTK' na göre ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar (5.000.000 x % 20 = 1.000.000 TL) % 5 oranında ayrılması gereken 1.Tertip yasal yedek akçenin ayrılmasından sonra kalan kardan; yine TTK ' na göre % 10 oranında 2.Tertip yasal yedek akçe ayrılarak aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Dağıtım esas alınacak Karın toplamı	964.470 TL
1.Tertip Yasal Yedek Akçe % 5 (-)	48.223 TL
Dağıtılabılır Karın toplamı	916.247 TL
2.Tertip Yasal Yedek Akçe % 10 (-)	91.625 TL

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ yürürlüğe girene kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Yasal ve Sermaye Yedekleri" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların;

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla",

- "Yasal ve Sermaye Yedekleri" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı" ile ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar veya zararının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2010	31.12.2009
Dönem başı bakiye	(128.374)	(142.136)
- Önceki dönem karı/(zararı)	1.458.490	495.447
- Yasal yedek artırımından transfer	(139.848)	(69.845)
- Geçmiş yıl karlarından ortaklara temettü dağıtımı(**)	(824.622)	(411.840)
Dönem sonu bakiye	365.646	(128.374)

(**) 20.05.2010 tarih ve 2010/45 sayılı, 02.06.2010 tarih ve 2010/46 sayılı ve 20.08.2010 tarih ve 2010/48 sayılı yönetim kurulu kararları ile 2009 yılı karından TTK'ya göre ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar (5.000.000 x % 20 = 1.000.000 TL) % 5 oranında ayrılması gereken 1.Tertip yasal yedek akçenin ayrılmasından sonra kalan kardan; yine TTK'na göre % 10 oranında 2.Tertip yasal yedek akçenin de ayrılarak, ortaklara dağıtılacak kar aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Dağıtım esas alınacak Karın toplamı	964.470 TL
1.Tertip Yasal Yedek Akçe % 5 (-)	48.223 TL
Dağıtılabilir Karın toplamı	916.247 TL
2.Tertip Yasal Yedek Akçe % 10 (-)	91.625 TL
Ortaklara Dağıtılacak Karın toplamı	824.622 TL

NOT 22 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Factoring Faiz Gelirleri	2.037.858	4.064.959
Factoring Komisyon Gelirleri (net)	214.623	593.446
Toplam	2.252.481	4.658.405

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Genel İşletme Giderleri (**)	(795.576)	(910.145)
Personel Giderleri (*)	(486.238)	(550.706)
Kıdem Tazminat Karşılığı Gideri	-	(1.874)
Toplam	(1.281.814)	(1.462.725)

(*) Personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Normal ücret gideri	(354.975)	(487.594)
SSK kesintileri	(131.263)	(63.112)
Toplam Personel Giderleri	(486.238)	(550.706)

(**) Genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Huzur Hakkı Giderleri	(149.398)	(560.983)
İlan, Reklam ve Promosyon Giderleri	(132.631)	(7.876)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(87.148)	(86.774)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(70.683)	(40.540)
Araç Yakıt ve Ulaşım Giderleri	(51.154)	(35.548)
Bilgi İşlem Gideri	(43.926)	(21.682)
Resim, Harç ve Noter Giderleri	(36.967)	(981)
Aidat Giderleri	(36.619)	(25.324)
Bakım Onarım ve Sigorta Giderleri	(34.903)	(17.687)
İletişim ve telekomünikasyon Giderleri	(34.354)	(11.083)
Kira Giderleri	(31.860)	(37.741)
Banka Masraf Giderleri	(18.948)	(13.957)
Yemek Giderleri	(12.081)	(19.344)
Diğer	(54.904)	(32.587)
Toplam	(795.576)	(910.145)

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GİDER VE GELİRLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		
Bankalardan Alınan Faizler	98.024	236.224
Konusu Kalmayan Karşılık	163.449	116.581
Araç Satış ve Sigorta Geliri	41.008	-
Kira Gelirleri	29.250	27.000
Kambiyo Karı	11.715	3.361
Diğer	62.919	9.289
Toplam	406.365	392.455

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer Faaliyetlerden Giderler		
Şüpheli Ticari Alacak (Özel) Karşılıkları	(612.118)	(476.173)
Menkul Değerler Düşüş Gideri	(153.100)	-
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.868)	(110.380)
Kambiyo Zararı	(9.648)	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(37.962)	(31.979)
Diğer	(9.634)	(1.000)
Toplam	(824.330)	(619.532)

NOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(986.779)	(1.200.125)
Diğer	-	(2.139)
Toplam	(986.779)	(1.202.264)

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. 1 Ocak 2006 tarihinden sonraki geçici vergi dönemlerinde %30 oranına göre hesaplanan ve tahsil edilen geçici verginin anılan dönemler için bu Kanuna göre hesaplanan tutarı aşan kısmının, müteakip dönemler için hesaplanan geçici vergiden mahsup edileceği" hüküm altına alınmıştır. Dolayısıyla 2006 yılının ilk üç aylık vergilendirme dönemine ilişkin kazançlar üzerinden, yeni Kanun o tarihlerde henüz yürürlüğe girmemiş olması nedeniyle %30 oranında hesaplanan geçici verginin, %20 oranına göre hesaplanan tutarı aşan kısmı 2006 yılının izleyen geçici vergi dönemleri için hesaplanmış geçici vergiden mahsup edilmiştir.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14.üncü gününe kadar beyan edip, 17.inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedirler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

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

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle cari dönem vergi karşılıkları (mali kar) ile muhasebe karının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari Bilanço Kar/Zarar	222.958	1.213.581
İlaveler (+)	37.962	31.979
İndirimler (-)	-	-
Mali Kar/Zarar	260.920	1.245.560
Vergi Oranı	%20	%20
Vergi Karşılığı	52.184	249.112

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle vergi karşılıklarının/(iadesinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem vergi karşılığı	52.184	249.112
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(101.503)	(167.206)
Toplam	(49.319)	81.906

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(52.184)	(249.112)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	136.656	(58.737)
Toplam vergi karşılığı	84.472	(307.849)

b) Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran % 20'dir (31.12.2009: % 20).

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	(3.359)	(672)	(15.836)	(3.167)
Maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	-	-	(2.169)	(434)
Ertelenen faiz gelirleri	-	-	(493.929)	(98.786)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.359)	(672)	(511.934)	(102.387)
Ertelenmiş vergi alacakları				
Maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	26.785	5.357	-	-
Şüpheli alacaklar karşılıkları	185.500	37.100	47.200	9.440
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.184	1.237	8.068	1.614
Ertelenmiş Finansman Gideri	11.502	2.301	-	-
Brüt ertelenmiş vergi alacakları	229.971	45.995	55.268	11.054
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	(456.666)	(91.333)
Net ertelenmiş vergi alacakları	226.612	45.323	-	-

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
1 Ocak bakiyesi	(91.333)	(32.596)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	136.656	(58.737)
31 Aralık bakiyesi	45.323	(91.333)

Vergi gideri ile vergi öncesi kar'ın vergi oranı ile çarpılması sonucu çıkan vergi giderinin mutabakatı aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2010	31.12.2009
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(434.077)	1.766.339
Hesaplanan vergi gideri (%20)	-	353.268
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	37.962	6.396
- Şirketin mali zararlarından kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifinin kayıtlara alınması	-	-
- Şirketin yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının etkisi	311.643	(51.815)
Vergi Gideri/(Geliri)	(84.472)	307.849

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:		
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(349.605)	1.458.490
Beheri 25 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	200.000	200.000
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	(1,74)	7,29
Hisse başına kazanç:		
Net dönem karı/(zararı)	(349.605)	1.458.490
Beheri 25 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	200.000	200.000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	(1,74)	7,29

NOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, ortaklardan alacaklar hesabı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ortaklardan Alacaklar*	432.550	-
Toplam	432.550	-

*Şirket hesaplarının incelemesinden sonra diğer aktifler hesabında muhtelif alacak olarak kaydedilen 432.550 TL tutarın muhteviyatının ortaklardan alacak hesabı olduğu tespit edilmiştir.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, kilit personele sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kilit personele sağlanan faydalar (maaş, ücret, ssk vb)	207.467	281.320
İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar (kıdem tazminatı)	1.656	1.940
Toplam	209.123	283.260

Kilit personele işten çıkarılma halinde sağlanacak faydalar kıdem tazminatını kapsamaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2010			31.12.2009		
	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	88.612	-	41.018
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8.559	-	4.177	55.034	-	25.475
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.559	-	4.177	143.646	-	66.493
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.559	-	4.177	143.646	-	66.493
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.559	-	4.177	143.646	-	66.493
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.559	-	4.177	143.646	-	66.493
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

	31.12.2010	31.12.2009
A. Döviz Cinsinden Varlıklar	8.559	143.646
B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler	-	-
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	8.559	143.646

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı oluşturarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in İç kontrol ve Muhasebe departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir.

Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup, yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektörde yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirketin gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, sabit veya değişken faiz oranları içeren varlık ve borçlardan dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

b) Risk Yönetimi Açıklamaları

Faiz oranı riski

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009			
	<u>ABD Doları (%)</u>	<u>Avro (%)</u>	<u>GBP (%)</u>	<u>TL (%)</u>	<u>ABD Doları (%)</u>	<u>Avro (%)</u>	<u>GBP (%)</u>	<u>TL (%)</u>
Varlıklar								
Vadeli mevduat	-	-	-	9,00	-	-	-	9,00
Factoring alacakları	-	-	-	-	-	-	-	60,60
Yükümlülükler								
Alınan krediler	-	-	-	8,84	-	-	-	14,63

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	2.126.685	11.901.853
Vadeli mevduat	650.101	870.101
Alınan krediler	120.253	5.448.011
Değişken Faizli	-	-

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan artsaydı, yani faiz oranları %1 artsaydı, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net karı 482 TL daha fazla olacaktı. (31 Aralık 2009: dönem net karı 19,497 TL daha fazla olacaktı.)

Şirket’in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu				
	31.12.2010		31.12.2009	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:				
TL	482	(482)	19.497	(19.497)
USD	-	-	-	-
Avro	-	-	-	-
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	482	(482)	19.497	(19.497)
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:				
TL	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
Avro	-	-	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	-	-	-	-
TOPLAM	482	(482)	19.497	(19.497)

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2010	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Nakit ve Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	135.200	-	-	432.550	196.730	3.564.841
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	135.200	-	-	432.550	196.730	3.564.841
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)	-	-	-	1.991.485	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(1.991.485)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2009	Factoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Nakit ve Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	9.761.181	-	-	-	510.862	1.144.239
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.761.181	-	-	-	510.862	1.144.239
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)	-	-	-	1.542.816	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(1.542.816)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Döviz kuru riski**

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda açıklanmaktadır:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TL, yabancı para birimi karşısında aynı anda %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı 856 TL (31.12.2009: 14.365 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirketin, kur riski ve döviz yükümlülüğünü hedge etme durumu, 30 no.'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	31.12.2010		31.12.2009	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	856	(856)	14.365	(14.365)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	856	(856)	14.365	(14.365)
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğ.döv. kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	856	(856)	14.365	(14.365)

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**Likidite riski**

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2010

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	132.744	147.798	24.322	35.494	87.982	-
Alınan krediler	120.253	135.307	11.831	35.494	87.982	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler (*)	12.491	12.491	12.491	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları (**)	-	-	-	-	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.324	16.324	9.468	-	6.856	-
Alınan krediler	-	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	9.468	9.468	9.468	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	6.184	6.184	-	-	6.184	-
Ertelenen vergi borcu	672	672	-	-	672	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

(*) Ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintilerinin ödeme süreleri yasal mevzuatla belirlendiğinden bu bölümde gösterilmiştir.

(**) Kurumlar vergisi karşılığı olduğundan ve ödeme süresi yasal mevzuatla belirlendiğinden bu bölümde gösterilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2009

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	457.282	484.152	297.111	49.304	137.737	-
Alınan krediler	178.713	205.583	18.542	49.304	137.737	-
Muhtelif borçlar (*)	5.000	5.000	5.000	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler (**)	191.663	191.663	191.663	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları (***)	81.906	81.906	81.906	-	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.379.753	5.379.753	-	5.269.298	110.455	-
Alınan krediler	5.269.298	5.269.298	-	5.269.298	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	8.068	8.068	-	-	8.068	-
Ertelenen vergi borcu	102.387	102.387	-	-	102.387	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

(*) Kredi kartı borcu olup, ödeme süresi banka kredi kartı sözleşmesi ile belirlendiğinden sözleşme vadeleri bölümünde gösterilmiştir.

(**) Ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintilerinin ödeme süreleri yasal mevzuatla belirlendiğinden bu bölümde gösterilmiştir.

(***) Kurumlar vergisi karşılığı olduğundan ve ödeme süresi yasal mevzuatla belirlendiğinden bu bölümde gösterilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 24 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	149.068	5.837.035
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(3.564.841)	(1.144.239)
Net borç	(3.415.773)	4.692.796
Toplam özkaynak	5.248.473	6.422.700
Net borç/ özsermaye oranı	(%65.08)	%73.06

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne genel kurul sahiptir.

Kıdem tazminatı tavanı, 01.01.2011 - 30.06.2011 dönemi için 2.623 TL olarak belirlenmiştir.

10.10.2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uyarınca, faktoring ve finansman şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin Beş Milyon Türk Lirasından, Yedi Milyon Beş Yüz Bin Türk Lirasına çıkarılmasına karar verilmiştir.

NOT 33 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Uluslararası finansal raporlama standartları gereğince sunulması zorunlu olmayan ancak BDDK tarafından sunumu istenen ve finansal tabloların yorumlanması, anlaşılmasına yardımcı olan bilgiler aşağıdaki gibidir:

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

a) Kar Dağıtım Tablosu

AK FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. KÂR DAĞITIM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)			
	Dipnot	CARİ DÖNEM (31/12/2010)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2009)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (**) (***)			
1.1 DÖNEM KÂRI	28	(434.077)	1.213.582
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	27	84.472	(249.112)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(52.184)	(249.112)
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (*)		136.656	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1 + 1.2)		(349.605)	964.470
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	(48.223)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	28	(349.605)	916.247
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	(824.622)
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	(91.625)
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	21	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	28	1,7480	7,2925
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		1,75	7,29
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	28		4
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			4,12
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			

(*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan 58.737 TL ertelenmiş vergi gideri dağıtımına konu değildir.

(**) Önceki dönem kar dağıtım tablosu Şirket tarafından VUK kayıtları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

(**) 2010 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Genel Kurul tarafından onaylanmadığı için 2010 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**b) Nazım Hesaplar**

AK FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. NAZIM HESAPLAR						
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)						
NAZIM HESAP KALEMLERİ	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	(31/12/2010)			(31/12/2009)		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	2.126.685	-	2.126.685	3.787.267	22.543	3.809.810
III. ALINAN TEMİNATLAR	2.126.685	-	2.126.685	3.787.267	22.543	3.809.810
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	92.336	-	92.336	1.047.712	-	1.047.712
V. TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.1	-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.3	-	-	-	-	-	-
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	2.126.685	-	2.126.685	13.517.501	58.514	13.576.015
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI	6.472.391	-	6.472.391	22.139.746	103.600	22.243.346

I. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

- a. **Şirketçe tesis edilen işlemlerin Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili diğer mevzuata uygunluğu:**

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait faktoring işlemlerinden doğmuş olan alacakları sözleşme bazında, örnekleme yoluyla seçilerek incelenmiştir. Yapılan inceleme sonucunda, örnekleme yoluyla seçilen işlemlerin Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili diğer mevzuata uygun olmadığı hususunda bir tespit bulunmamıştır.

- b. **Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından periyodik olarak istenen finansal tabloların şirket kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği:**

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlayıp göndermiş olduğu finansal tablolarda yer alan bilgilerin ilgili dönemlere ait mizanda yer alan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara tüm önemli taraflarıyla uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

- c. **Şirket'in denetim dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine gönderip göndermediği veya gerekli izinleri alıp almadığı:**

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre Şirket, 2010 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap döneminde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

- d. **Şirket bünyesinde ve varsa şubeleri ile temsilciliklerinde, amacına ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik hizmet birimleri ile iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama sistemlerinin (iç sistemler) kurulup kurulmadığı, bu birimler için yeterli personel kadrosunun oluşturulup oluşturulmadığı ve personelin buna uygun görev tanımları ile yetki ve sorumluklarının belirlenip belirlenmediği:**

Genel olarak denetim çalışması sırasında iç denetim sistemine ilişkin olarak, denetim yöntemlerinin şekil, zamanlama ve kapsamını belirleyebilmek amacıyla yapılan çalışmalar, Şirket'in iç kontrol yapısının unsurlarının anlaşılmasını içermekle birlikte, iç kontrol sistemi üzerinde bir güvence vermek veya iç kontrol yapısındaki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir.

Şirket bünyesinde birimlerde iç kontrol sistemi, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama sistemleri (iç sistemler) oluşturulmuş olup, bunun yanında iç denetim uzmanı pozisyonunda bir kişinin görev aldığı İç Denetim Bölümü de bulunmaktadır. İç Denetim Bölümü Şirket içinde her departmanın yapmış olduğu işlemlerin ilgili departmanın prosedürlerine uygunluğunu kontrol etmekte, tespit edilen farklılıkları Şirket yönetimine raporlamakta ve oluşturulan planların zamanında hayata geçirilmesini takip etmektedir. Şirket'in iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama yapısına ilişkin olarak gözlemlenen finansal tablolara etki edecek önemli bir husus bulunmamaktadır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

e. Şirket ve yöneticileri hakkında denetim döneminde açılan davalar ve dava sonuçları:

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özeti içeren bir teyit yazısı Şirket’in yasal temsilcisi tarafından hazırlanmış olup, bu belge tarafımızca incelenmiştir. Ayrıca Şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair Şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır. (Bkz. Not 18)

f. Faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirlenen işlem sınırlarına uygunluğu:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

II. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Bkz. Not 32

III. YÖNTEM

Denetim, BDDK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiş, dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir. Bu esaslar, bağımsız denetimin, finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bu kapsamda Şirket’in finansal tabloları bir bütün olarak ele alındığında önemlilik arz eden konularla ilgili uygulanan denetim ilke ve tekniklerinin özeti aşağıda yer almaktadır:

Hazır değerler

Banka bakiyeleri için bankalara mutabakat mektubu gönderilmiş ve istisnai bir hususa rastlanmamıştır.

Faktoring alacakları

Denetim çalışmalarımız esnasında örnekleme usulüyle faktoring alacaklarına mutabakat mektubu gönderilmiş ve faktoring alacaklarının bir bölümü alacak değerliliğinin yitirilmesi ve risk durumlarının tespiti için incelenmiştir. Faktoring alacaklarının vade yapısı, faiz oranları, türleri ile alınan teminatların cinsleri incelenmiştir. Örnekleme usulü ile seçilen faktoring alacakları bakiyeleri için faiz gelir reeskontları kontrol edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklara yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar, ilgili dökümanlar ile kontrol edilerek test edilmiştir. Amortisman hesaplamaları gözden geçirilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer aktifler ve diğer pasifler

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla diğer aktifler ve diğer pasifler incelenmiş ve Şirket'in faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiştir.

Vergi ve davalar

Şirket'in cari döneme ait vergi mükellefiyetleri örnekleme yöntemiyle incelenmiş, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamaları gözden geçirilmiştir. Yıl sonu finansal tablolarının hazırlanmasına etki edebilecek herhangi bir davanın bulunmadığı konusunda Şirket avukatından teyit mektubu alınmıştır.

Sermaye ve yedekler

Sermaye ve yedeklerde yıl içinde yer almış hareketler gözden geçirilmiş ve gerekli dökümanlar tetkik edilmiştir.

Gelir tablosu

Gelir ve gider kalemleri bir önceki yıl ile karşılaştırılıp önemli farklılıklar hakkındaki açıklamaların geçerliliği gözden geçirilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin önemlilik arzeden kısımlarıyla ilgili testler yapılmıştır.

Mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygunluk

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal finansal tabloları üzerinden hesapladığı oranların BDDK tarafından belirlenen faktoring şirketleri ile ilgili sınırlar çerçevesinde olup olmadığı tarafımızca kontrol edilmiştir.

Açıklanmış malumatların teyit mektubu

Şirket idarecilerinden açıklanmış malumatların doğruluğunu teyit eden mektup alınmıştır.

Yönetim Kurulu kararları

Yönetim Kurulu'nun 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde almış olduğu kararlar gözden geçirilmiş ve mali konularda verilmiş kararların, finansal tablolarda veya bunlara ilişkin notlarda yansıtıldığından emin olunmuştur.

Müteakip olaylar

Dönem sonu bilançosunun hazırlanmasında etkili olacak, bilanço tarihini müteakip olayların mevcudiyeti ile ilgili olarak bir inceleme yapılmıştır.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

IV. FİNANSAL TABLO DÜZELTMELERİ

Faktoring alacakları

Faktoring alacak tutarlarıyla ilgili çeşitli kontrol testleri tarafımızdan yapılmıştır.Şirketin faktoring alacaklarının vade ve tahsilat kabiliyeti incelendiğinde 185.500 TL tutarında karşılık tarafımızdan ayrılarak takipteki alacaklara düzeltme kaydı yapılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Şirketin amortisman/itfa kayıtları V.U.K ilgili maddelerine göre normal amortisman/itfa yöntemine göre yapılmıştır. Tarafımızdan standartlara uygun olarak yapılan amortisman/itfa yöntemi ile yapılan hesaplamalardan dolayı 23.426 TL düzeltme kaydı yapılarak, ilgili hesaplara yansıtılmıştır.

Diğer aktifler ve diğer pasifler

Şirketin ilgili dönemde geçici vergi beyannamelerinde ödemiş olduğu peşin ödenen vergi ve fonlar hesabı tutarı olan 52.184 TL, Dönem karının vergisel yükümlülüklerinden mahsup edilmek amacıyla diğer aktifler hesabından çıkarılarak, düzeltme kaydı yapılmıştır.

Alınan krediler

Şirketin ilgili bankalardan kullanmış olduğu kredi hesaplarının, Net bugünkü değer yöntemi ile itfa edilmesi sonucunda, 15.054 TL tutarındaki fark tarafımızdan hesaplanarak,düzeltilme kaydı ile ilgili hesaplara yansıtılmıştır.

Kıdem Tazminat karşılıkları

Şirketin çalışan personeline yapılan kıdem tazminat karşılığı çalışması sonucunda 6.184 TL tutarında karşılık hesabı düzeltme kaydı yapılmıştır.

Esas Faaliyet Gelirleri

Şirketin geçmiş dönemde kazanılmamış faiz gelirleri hesabında yapılan düzeltme sonucunda önceki dönem gelir tablosuna yansıtılan 467.373 TL tutar, bu dönem iskontolu faktoring alacaklarından alınan faizler hesabından indirim konusu yapılmıştır.

Esas Faaliyet Giderleri

Şirketin ilgili dönemde personel sayısının azalması sayesinde, daha önceki dönemlerde kıdem tazminat çalışması tutarındaki ve amortisman giderlerinin hesaplamasındaki düzeltmelerden dolayı 4.187 TL ilgili hesaplardan indirilmiştir.

Diğer Faaliyet Gelirleri

Şirketin maddi duran varlıklarının aktifte bulunan kayıtlı değerlerine tarafımızdan uygulanan amortisman yöntem farklılıklarından dolayı satışı yapılan maddi duran varlıkların maliyet hesaplarındaki 2.290 TL tutarındaki gelir düzeltmeye konu edilmiştir.

AK FACTORİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

Şirketin Faktoring alacaklarından 185.500 TL takipteki alacaklar kısmına aktarılan tutardan 47.200 TL’lik kısmı geçmiş yıl zararları ile ilişkilendirildiğinden, cari dönemde 138.300 TL özel karşılık ayrılmıştır.

Diğer Faaliyet Giderleri

Şirketin cari dönemdeki banka kredilerinden kaynaklanan itfa farklarının ve kanunen kabul edilmeyen giderlerinin esas faaliyet giderleri hesabından diğer faaliyet giderleri hesabına aktarılmasından dolayı 49.465 TL düzeltme kaydedilmiştir.

V. ÖNERİLER

Şirketle ilgili olarak belirtilmesi gerekli görülen önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır.