



Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010
Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

2 Mart 2011

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 41 sayfa finansal tablolar
ve dipnotlarından oluşmaktadır.*



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme 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.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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



Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş ve 9 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

İstanbul,
2 Mart 2011

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bilanço.....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Gelir Tablosu.....			4
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri.....			5
Özkaynak Değişim Tablosu			6
Nakit Akış Tablosu.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	41
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	11	-	19
Not 4 Bankalar.....			20
Not 5 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			20
Not 6 Faktoring Alacakları.....	21	-	22
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	23	-	24
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....	24	-	25
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			25
Not 10 Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....			25
Not 11 Diğer Aktifler.....			26
Not 12 Alınan Krediler.....	26	-	27
Not 13 Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			27
Not 14 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			27
Not 15 Borç ve Gider Karşılıkları.....			28
Not 16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	28	-	29
Not 17 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			29
Not 18 Kar Yedekleri.....			30
Not 19 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			30
Not 20 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....			30
Not 21 Bölümlere Göre Raporlama.....			30
Not 22 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			30
Not 23 Esas Faaliyet Gelirleri.....			31
Not 24 Esas Faaliyet Giderleri.....			31
Not 25 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			31
Not 26 Finansman Giderleri.....			32
Not 27 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			32
Not 28 Diğer Faaliyet Giderleri.....			32
Not 29 Vergiler.....	32	-	34
Not 30 Hisse Başına Kazanç.....			34
Not 31 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			34
Not 32 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	35	-	41

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

	I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		1	-	1	1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	59	2	61	553	28	581
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	33	-	33	33	-	33
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	163.016	205	163.221	112.465	635	113.100
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		147.489	113	147.602	72.700	270	72.970
6.1.1	Yurt İçi		151.551	113	151.664	75.208	274	75.482
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.062)	-	(4.062)	(2.508)	(4)	(2.512)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		15.527	92	15.619	39.765	365	40.130
6.2.1	Yurt İçi		15.527	92	15.619	39.765	365	40.130
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	2.961	-	2.961	1.554	-	1.554
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		13.275	-	13.275	9.906	-	9.906
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		(10.314)	-	(10.314)	(8.352)	-	(8.352)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	216	-	216	271	-	271
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	2	-	2	8	-	8
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		2	-	2	8	-	8
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	266	-	266	184	-	184
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	298	-	298	204	-	204
	AKTİF TOPLAMI		166.852	207	167.059	115.273	663	115.936

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	148.212	150	148.362	96.121	692	96.813
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		114	9	123	99	17	116
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	13	75	1	76	71	12	83
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14	290	-	290	301	-	301
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		680	-	680	482	-	482
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	16	163	-	163	476	-	476
10.3	Diğer Karşılıklar	15	517	-	517	6	-	6
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10	-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		17.528	-	17.528	18.141	-	18.141
14.1	Ödenmiş Sermaye	17	15.000	-	15.000	14.000	-	14.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar Yedekleri	18	1.761	-	1.761	1.263	-	1.263
14.3.1	Yasal Yedekler		947	-	947	747	-	747
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		814	-	814	516	-	516
14.3.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kar veya Zarar		767	-	767	2.878	-	2.878
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	19	5	-	5	159	-	159
14.4.2	Dönem Net Kar veya Zararı		762	-	762	2.719	-	2.719
	PASİF TOPLAMI		166.899	160	167.059	115.215	721	115.936

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	184.428	1.947	186.375	135.565	2.906	138.471
III.	ALINAN TEMİNATLAR	32	50.035	12.035	62.070	55.013	7.233	62.246
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	20	8.544	4.098	12.642	8.585	4.321	12.906
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		167.585	12.666	180.251	90.995	22.045	113.040
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		410.592	30.746	441.338	290.158	36.505	326.663

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	19.478	22.743
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		19.478	22.743
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		16.323	20.189
1.1.1.1	İskontolu		12.844	13.074
1.1.1.2	Diğer		3.479	7.115
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.155	2.554
1.1.2.1	İskontolu		2.745	1.220
1.1.2.2	Diğer		410	1.334
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	5.881	5.275
2.1	Personel Giderleri		4.069	3.885
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		104	50
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		1.708	1.340
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	25	2.231	4.857
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		3	11
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		342	4.503
3.7	Diğer		1.886	343
IV.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	26	10.074	11.310
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		9.989	11.112
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		85	198
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27	3.834	3.047
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	847	4.485
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		342	4.485
6.5	Diğer		505	-
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+.....+IV)		1.073	3.483
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)		1.073	3.483
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29	(311)	(764)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(393)	(835)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		82	71
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)		762	2.719
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XVIII)		762	2.719

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	762	2,719
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	762	2,719

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

BİN TÜRK LİRASI	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Y.D.F.	Ortaklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amaçlı /Durdurulan Faaliyetler en B.D.F.	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2009)																
Bağımsız Denetimden Geçmiş																
I. Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2009)	12.500	194	-	-	641	-	-	-	-	2.087	-	-	-	-	-	15.422
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	12.500	194	-	-	641	-	-	-	-	2.087	-	-	-	-	-	15.422
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	194	(194)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	2.719	-	-	-	-	-	-	2.719
XIX. Kar Dağıtım	1.306	-	-	-	106	-	516	-	-	(1.928)	-	-	-	-	-	-
19.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	106	-	516	-	-	(622)	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer	1.306	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.306)	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2009)	14.000	-	-	-	747	-	516	-	2.719	159	-	-	-	-	-	18.141
Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2010)																
Bağımsız Denetimden Geçmiş																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2009)	14.000	-	-	-	747	-	516	-	-	2.878	-	-	-	-	-	18.141
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Risk.Korunma İşlem.Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Risk. Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurt Dış.Net Yat.Risk.Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Var. Yeniden Fark.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İst.Bağlı Ort.ve İş Ort.Bedelsiz His.Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Var.Elden Çıkarıl.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Var.Yeniden Sınıf.Kaynak.Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enf. Düzelt.Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüş.Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Karı ve Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	762	-	-	-	-	-	-	762
XVII. Kar Dağıtım	1.000	-	-	-	200	-	298	-	-	(2.873)	-	-	-	-	-	-
17.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.375)	-	-	-	-	-	(1.375)
17.2 Yedekler Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	200	-	298	-	-	(498)	-	-	-	-	-	-
17.3 Diğer	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2010)	15.000	-	-	-	947	-	814	-	762	5	-	-	-	-	-	17.528

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		2.726	3.734
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		15.210	18.103
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.889	2.333
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		2	68
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		648	275
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(4.235)	(3.829)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(515)	(919)
1.1.9 Diğer		(11.273)	(12.297)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(1.846)	(4.697)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(52.756)	(3.474)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(94)	4
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		7	(91)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		51.157	(803)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(160)	(333)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		880	(963)
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	8	(46)	(9)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		21	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	9	-	(3)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(25)	(12)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(1.375)	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(1.375)	-
Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	1
IV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(520)	(974)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	582	1.556
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	62	582

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2010 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	1.073	3.483
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(311)	(764)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(393)	(835)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	82	71
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	762	2.719
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(132)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	2.587
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(700)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(700)
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	(675)
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(68)
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(298)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0.002
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	0.02%
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2010 yılına ilişkin kar dağıtımı Genel Kurul'da kararlaştırılacaktır.

(**) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi (“Şirket”) 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye’de kurulmuş ve 1 Haziran 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam çalışan sayısı 54 kişidir (31 Aralık 2009 : 42 kişi).

Şirket’in ana hissedarı Şekerbank T.A.Ş.’dir.

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İnönü Cad. Tümşah Han No:36 Kat:2 Gümüşsuyu, 34427 /İstanbul/ Türkiye

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu 2 Mart 2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve borçlar (Not3. f.) haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe Tahminleri

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

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

Not 3(b) ve (c) – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 10 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 15 – Borç ve gider karşılıkları

Not 27 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

Geçmiş dönemlerde borç ve gider karşılıkları kaleminde yer alan 75 TL tutarındaki ödenecek kurumlar vergisi ve 270 TL tutarındaki ikramiye karşılığı sırasıyla cari dönemde ödenecek vergi ve yükümlülükler ve çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kalemine sınıflandırılmıştır.

Geçmiş dönemlerde nazım hesapların içinde yer alan 56,917 TL tutarındaki emanet kıymetler kalemi, alınan teminatlar kalemine sınıflandırılmıştır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMS/TFRS standartları ve tüm yorumlarını uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

TFRS 9 – “Finansal Araçlar”, TMS 39 – “Finansal Araçlar”: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak TMSK tarafından Nisan 2010’da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın kural bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9 finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2013 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır. Bu değişikliğin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.6 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, 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 itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleşikçe gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Diğer sabit kıymetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir..

c. Maddi Olmayan Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar:

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

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in vadeye kadar elde tutulan yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklar(Devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, (b) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya (c) kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı):

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 1 Ocak 2008’den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Yükümlülükler (Devamı):

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

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

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

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden 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.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar:

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların 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 finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket’in kiraya veren durumunda olduğu kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

l. İlişkili Taraflar:

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye 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, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 7).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket’in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

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.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Net iskonto oranı	%4.66	%5.92
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5.10	%4.8
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%92	%90

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan 2,517 TL (2009: 2,365 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

r. Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

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

s. Hisse Başına Kazanç:

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

4. BANKALAR

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	59	2	178	28
Vadeli Mevduat	-	-	375	-
Faiz Reeskontu	-	-	<1	-
	59	2	553	28

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	2009
TL	% 4,50	4 Ocak 2010	375
			375

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket’in, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 15 Bin TL Türk Parası (31 Aralık 2009: 414 Bin TL Türk Parası) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	2010	2009
Kasa	1	1
Vadesiz Mevduat	61	206
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	-	375
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	62	582

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
				31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd Şti	Oto Kiralama	İstanbul	1,00	1,00	1,00	6	6
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm-Otelcilik	Bodrum	0,64	0,64	0,64	27	27
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Menkul Değerler	İstanbul	0,00	0,00	-	-	-
						33	33

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	166.588	113	114.080	274
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	92	-	362
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	490	-	893	3
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(4.062)	-	(2.508)	(4)
Faktoring Alacakları	163.016	205	112.465	635
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	13.275	-	9.906	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(10.314)	-	(8.352)	-
Toplam Faktoring Alacakları	165.977	205	114.019	635

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %16,84, ABD Doları için %8,07 ve Avro için %6,33 (31 Aralık 2009: TL için %18,13, ABD Doları için %7 ve Avro için %11,58).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu (*)	186.375	138.471
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	<u>186.375</u>	<u>138.471</u>

(*) Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla elinde bulundurduğu faktoring işlemine konu fatura ve benzeri belgelerin toplamından oluşmaktadır.

Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları, yurtiçinde yerleşik müşterilerinin yurtdışından kaynaklanan alacakları ile ilişkili olması ve kabili rücu işlemler niteliğinde olması sebebiyle bilançoda faktoring alacaklarının tamamı yurt içi faktoring alacağı olarak sınıflandırılmıştır.

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	2010	2009
İpotekler	5.133	978
Alınan Teminatlar (*)	3.470	22.520
	<u>8.603</u>	<u>23.498</u>

(*) 2009 yılında alınan teminat tutarı, faktoring işlemine konu edilmiş faturalı kamu temlikli tutarından oluşmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 871 TL tutarında (31 Aralık 2009 : 451 TL) faktoring alacağı mevcut olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
30 Günden Az	741	269
31-61 Gün Arası	130	127
61-90 Gün arası	-	55
	<u>871</u>	<u>451</u>

Takipteki faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
90 Güne Kadar	246	57	57	57
90 – 180 Gün Arası	4.618	3.181	54	54
180 – 360 Gün Arası	12	12	1.551	1.551
360 Gün Üzeri	8.399	7.064	8.244	6.690
	13.275	10.314	9.906	8.352

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dönem Başındaki Karşılık	8.352	5.580
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	3.834	3.047
Dönem İçinde İptal Edilen	(1.872)	(275)
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>10.314</u>	<u>8.352</u>

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

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
İpotekler	1.939	2.115
	<u>1.939</u>	<u>2.115</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Şekerbank T.A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>2010</u>
TL	%8,25	1 Ocak 2011-5 Ocak 2011	24.067
			<u>24.067</u>
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>2009</u>
TL	%8,25	5 Ocak 2010	26.006
			<u>26.006</u>

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>2009</u>
Şekerbank T.A.Ş.	15	414
	<u>15</u>	<u>414</u>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Faiz Gelirleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	1	4
	<u>1</u>	<u>4</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Finansman Giderleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	2.172	4.792
	<u>2.172</u>	<u>4.792</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Diğer faaliyet giderleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	133	162
Sekar Oto Kiralama Tur. A.Ş.	86	24
	<u>219</u>	<u>186</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	<u>1.274</u>	<u>942</u>
	<u>1.274</u>	<u>942</u>

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

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	298	282	580
Alımlar	-	46	46
Çıkışlar	-	(19)	(19)
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>309</u>	<u>607</u>

Birikmiş Amortisman

1 Ocak 2010 Açılış Bakiyesi	121	188	309
Dönem Amortismanı	54	38	92
Çıkışlar	-	(10)	(10)
31 Aralık 2010 Kapanış Bakiyesi	<u>175</u>	<u>216</u>	<u>391</u>

31 Aralık 2010 Net Defter Değeri	<u>123</u>	<u>93</u>	<u>216</u>
----------------------------------	------------	-----------	------------

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

	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2009 Açılış Bakiyesi	298	273	571
Alımlar	-	9	9
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>298</u>	<u>282</u>	<u>580</u>

Birikmiş Amortisman

1 Ocak 2009 Açılış Bakiyesi	72	150	222
Dönem Amortismanı	49	38	87
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2009 Kapanış Bakiyesi	<u>121</u>	<u>188</u>	<u>309</u>

31 Aralık 2009 Net Defter Değeri	<u>177</u>	<u>94</u>	<u>271</u>
----------------------------------	------------	-----------	------------

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi olmayan duran varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	100	97
Alımlar	-	3
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>100</u>	<u>100</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	92	86
Dönem İtfa Payı	6	6
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>98</u>	<u>92</u>
Net Defter Değeri	<u>2</u>	<u>8</u>

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile Raporlama Standartları’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının Raporlama Standartları’na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2009: %20).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(7)	(7)
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	32	41
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	231	150
Dava Karşılığı	10	-
	<u>266</u>	<u>184</u>

Raporlama dönemi sonu itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	184	113
Ertelenmiş Vergi Geliri (Not:29)	82	71
Kapanış Bakiyesi	<u>266</u>	<u>184</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

11. DİĞER AKTİFLER

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler	144	-	108	-
Peşin Ödenen Vergiler	122	-	-	-
Elden Çıkarılacak Varlıklar	13	-	11	-
Diğer	19	-	85	-
	298	-	204	-

12. ALINAN KREDİLER

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	148.212	150	96.121	692
	148.212	150	96.121	692

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
1 yıl içinde ödenecekler	148.362	96.813
Toplam	148.362	96.813

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>2010</u>
TL	%7,25-%10	147.528	147.528
ABD Doları	%4,15	72	111
Avro	%2,46	19	38
Kredi faiz reeskontları			685
Toplam			148.362

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>2009</u>
TL	%7,60-%10,50	95.830	95.830
ABD Doları	%3,50-%3,75	120	181
Avro	%3,50-%4,50	236	509
Kredi faiz reeskontları			293
Toplam			96.813

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	148.212	150	96.121	692
Değişken faizli	-	-	-	-
	148.212	150	96.121	692

13. MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	75	1	71	12
	75	1	71	12

14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	2010		2009	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	290	-	226	-
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-	75	-
	290	-	301	-

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Kurumlar Vergisi Karşılığı	393	835
Dönem İçinde Ödenen Vergiler	(515)	(760)
Ödenecek Kurumlar Vergisi/ (Peşin Ödenen Vergiler)	(122)	75

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

15. BORÇ ve GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde borç ve gider karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010

	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	-	6	6
Dönem içinde iptal edilen	-	(6)	(6)
Dönem gideri	505 *	12	517
	<u>505</u>	<u>12</u>	<u>517</u>

31 Aralık 2009

	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Diğer Karşılıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	-	-	-
Dönem gideri	-	6	6
	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

*2009 yılı içerisinde T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından ülke genelinde faaliyet gösteren faktoring şirketlerinde 2008 yılı hesap dönemine yönelik vergi incelemesi başlatılmış ve bu kapsamda Şirket'in kayıtları da incelemeye tabi tutulmuştur. İnceleme sonucu 2010 Mayıs ayında Şirket'e tebligat yapılmıştır. Şirket, yapılan tebligat ile 2,376 Bin TL tutarındaki tarh edilen vergi aslı ve cezalarına karşı dava açmıştır. Finansal tabloların yayımlanmak için yetkilendirildiği tarih itibarıyla dava henüz sonuçlanmamıştır. Şirket 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal tablolarında toplam 505 Bin TL (457 Bin TL vergi davası, 48 Bin TL Şirket aleyhine açılmış diğer davalar) muhtemel risk karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2009 Yoktur.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	141	123
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	22	83
İkramiye Karşılığı	-	270
	<u>163</u>	<u>476</u>

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dönem Başı	123	99
Cari Hizmet Maliyeti	22	20
Faiz Maliyeti	12	10
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	70	20
Ödenen Kıdem Tazminatı	(86)	(26)
Dönem Sonu	<u>141</u>	<u>123</u>

Şirket, aktüeryal kayıp ve ya kazançları dönem kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dönem Başı	83	77
Yıl içerisinde artış	19	23
Ödenen izin karşılığı	(80)	(17)
Dönem Sonu	<u>22</u>	<u>83</u>

İkramiye Karşılıkları

İkramiye karşılıklarının 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dönem Başı	270	246
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	270
Ödenen İkramiye	(270)	(246)
Dönem Sonu	<u>-</u>	<u>270</u>

17. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 15.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 15.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

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

SERMAYE

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
<u>Hissedarlar</u>	<u>(%)</u>		<u>(%)</u>	
Şekerbank T.A.Ş.	100	14.999	85	11.899
Panko Birlik Mensupları Vakfı	-	-	15	2.100
Diğer	-	1	-	1
	<u>100</u>	<u>15.000</u>	<u>100</u>	<u>14.000</u>

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

7 Nisan 2010 tarihinde Şirket, sermayesini 1.000 TL arttırarak 15.000 TL'ye çıkarmıştır. Artışın tamamı 2009 yılı dönem net karından karşılanmıştır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

18. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Yasal Yedekler	947	747
Olağanüstü Yedekler	814	516
TOPLAM	1.761	1.263

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

19. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar kar ve zararı aşağıdaki gibidir.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	5	159

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Verilen Kefaletler	11.693	11.916
Mahkemelere Verilen Teminat Mektupları	949	990
	12.642	12.906

Verilen kefaletler Şirket’in ilişkili şirketlerinden Şeker Finansal Kiralama A.Ş.’nin kredi borçlarına kefalet olarak verilmiştir.

Not 15 ‘de açıklandığı üzere, Şirket T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından 2008 yılı hesap dönemine yönelik yapılan vergi incelemesi sonucu 2010 Mayıs ayında yapılan tebligat ile tarh edilen 2,376 Bin TL tutarındaki vergi aslı ve cezalarına karşı dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla dava sonuçlanmamıştır.

21. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2009: Yapmamıştır).

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Factoring Gelirleri	19.478	22.743
	<u>19.478</u>	<u>22.743</u>

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Personel Giderleri	4.069	3.885
Danışmanlık Giderleri	325	178
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	230	167
Araç Giderleri	208	109
Kıdem Tazminatı Gideri	104	50
Amortisman ve İtfa Giderleri	98	93
Diğer Genel Yönetim Giderleri	847	793
	<u>5.881</u>	<u>5.275</u>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maaş ve ücretler	3.372	3.025
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	431	351
İkramiye Karşılığı	-	270
Diğer	266	239
	<u>4.069</u>	<u>3.885</u>

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Kur Farkı Gelirleri	342	4.503
Mevduat Faiz Gelirleri	3	11
Diğer (*)	1.886	343
	<u>2.231</u>	<u>4.857</u>

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 1.872 TL'si (31 Aralık 2009: 275 TL) takipteki faktoring alacaklarının tahsilatlarından oluşmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Faiz Giderleri*	9.989	11.112
Verilen Ücret ve Komisyonlar	85	198
	<u>10.074</u>	<u>11.310</u>

* 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bu bakiye alınan kredilerin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Özel Karşılık Giderleri	3.834	3.047
	<u>3.834</u>	<u>3.047</u>

28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dava Karşılığı Giderleri	505	-
Kur Farkı Giderleri	342	4.485
	<u>847</u>	<u>4.485</u>

29. VERGİLER

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(393)	(835)
Ertelenmiş Vergi Geliri	82	71
	<u>(311)</u>	<u>(764)</u>

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

29. VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar	1.073	3.483
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(215)	(696)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:	(96)	(68)
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(96)	(89)
-Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	-	21
Dönem Vergi Karşılığı	<u>(311)</u>	<u>(764)</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

29. VERGİLER (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirke’in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır:

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Toplam Borçlar	148.485	96.929
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(62)	(582)
Net Borç	148.423	96.347
Toplam Özkaynak	17.528	18.141
Özkaynak/borç oranı	% 11,80	% 18,83

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	61	581
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	166.182	114.654
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33	33
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	76	83
Alınan Krediler	148.362	96.813
Factoring Borçları	123	116

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

(d) Piyasa Riski

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

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi

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

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2010	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
Bankalar	-	1	-	2
Factoring Alacakları	73	45	-	205
Alınan Krediler	(72)	(19)	-	(150)
Factoring Borçları	-	(4)	-	(9)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	(1)	-	(1)
Bilanço Pozisyonu	1	22	-	47
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1	22	-	47

31 Aralık 2009	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlin	TL Karşılığı
Bankalar	14	1	2	28
Factoring Alacakları	120	210	-	635
Alınan Krediler	(121)	(236)	-	(692)
Factoring Borçları	-	(8)	-	(17)
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(5)	(2)	-	(12)
Bilanço Pozisyonu	8	(35)	2	(58)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	8	(35)	2	(58)

Kur Riskine Duyarlılık

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

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

	Döviz kurundaki % değişim		Kar/zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	% 10	% 10	1	1	1	1
Avro	% 10	% 10	4	(6)	4	(6)

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i ciddi bir faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Faiz Oranı Duyarlılığı

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Grup'un değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı risk duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	2010	2009
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<i>Finansal Varlıklar:</i>		
Bankalar	61	581
Factoring Alacakları	166.182	114.654
<i>Finansal Yükümlülükler:</i>		
Alınan Krediler	148.362	96.813

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
	%	%
İmalat Sanayi	46,60	37,73
İnşaat	40,32	34,37
Ulaştırma ve Haberleşme	6,65	6,50
Çiftçilik ve Hayvancılık	4,97	12,24
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1,07	5,19
Toptan ve Perakende Ticaret	0,37	0,34
Otel ve Lokanta Hizmetleri	0,02	3,63
	100,00	100,00

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2010	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	166.182	61	-	33
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	163.221	61	-	33
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.542	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1.572	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	871	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.961	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.275	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.314)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.939	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2009

	<u>Factoring Alacakları</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Satılmaya Hazır</u>
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Farkı K/Z'a</u>	<u>Finansal</u>
	<u>Taraf</u>			<u>Yansıtılan FV</u>	<u>Varlıklar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	114.654	581	-	33
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	108.616	581	-	33
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.498	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	4.484	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	451	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.554	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.906	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.352)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.115	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Takipteki alacaklar dahil tüm faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Nominal Değeri	Gerçeğe uygun Değeri	Nominal Değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Teminata alınan çekler	51,081	51,081	56.917	56.917
Alınan işletme rehinleri	29	29	29	29
İpotekler	10.960	10.960	5.300	5.300
	<u>62.070</u>	<u>62.070</u>	<u>62.246</u>	<u>62.246</u>

(i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

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

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</i>						
Alınan Krediler	148.362	149.418	141.962	7.456	-	-
Faktoring Borçları	123	123	123	-	-	-

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Alınan Krediler	148.362	149.418	141.962	7.456	-	-
Faktoring Borçları	123	123	123	-	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
<i>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</i>						
Alınan Krediler	96.813	98.509	96.595	1.914	-	-
Faktoring Borçları	116	116	116	-	-	-

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Alınan Krediler	96.813	98.509	96.595	1.914	-	-
Faktoring Borçları	116	116	116	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Aralık 2010	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	61	-	-	61	61
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	166.182	-	166.182	166.182
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Muhtelif Borçlar	-	-	76	76	76
Faktoring Borçları	-	-	123	123	123
Alınan Krediler	-	-	148.362	148.362	148.362
31 Aralık 2009	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	581	-	-	581	581
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	114.654	-	114.654	114.654
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Muhtelif Borçlar	-	-	83	83	83
Faktoring Borçları	-	-	116	116	116
Alınan Krediler	-	-	96.813	96.813	96.813

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

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.