

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

01 OCAK 2007 – 31 ARALIK 2007
TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ 'nin
2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ 'nin 31.12.2007 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ 'nin 31.12.2007 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu, mevzuata ve bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Osman Hadi ÖZBİLGİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Sözleşme No : 2007/002
Rapor No : BDR-2008/001

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31.12.2007 TARİHLİ BİLANÇO

AKTİF VARLIKLAR	31.12.2007	
I. DÖNEN VARLIKLAR		44.356.497,07
A- HAZIR DEĞERLER		5.640.505,67
1-) Kasa Hesabı	18.594,33	
2-) Bankalar	5.621.911,34	
C- FAKTORİNG ALACAKLARI		38.673.967,79
1-) Yurtiçi Faktoring Alacakları	38.403.714,91	
2-) Şüpheli Faktoring Alacakları	449.109,45	
3-) Şüpheli Faktoring Alacakları Karş. (-)	—178.856,57	
E- STOKLAR		5.830,00
1-) Stoklar	5.830,00	
G- GELECEK AYLARA AİT GİDER GELİR TAH.		6.364,29
1-) Gelecek Aylara Ait Giderler	6.364,29	
H- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR		29.829,32
1-) İş Avansları	29.829,32	
II. DURAN VARLIKLAR		101.752,84
D- MADDİ DURAN VARLIKLAR		97.091,27
1-) Taşıt Araçları	65.050,96	
2-) Demirbaşlar	110.300,01	
3-) Birikmiş Amortismanlar (-)	—78.259,70	
E-MADDİ OLMAYAN DURAN VAR.		3.661,57
1-) Özel Maliyet	3.540,00	
2-) Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.647,28	
3-) Birikmiş Amortismanlar (-)	—1.525,71	
H-DİĞER DURAN VARLIKLAR		1.000,00
AKTİF TOPLAMI		44.458.249,91

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31.12.2007 TARİHLİ BİLANÇO

PASİF KAYNAKLAR		31.12.2007
I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		41.067.387,45
A- MALİ BORÇLAR		13.372.250,00
1-) Banka Kredileri	13.372.250,00	
B- FAKTORİNG BORÇLARI		27.166.648,30
1-) Yurtiçi Faktoring Borçları	27.166.648,30	
C- DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR		0,00
F- ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜK.		50.123,33
1-) Ödenecek Vergi ve Fonlar	38.829,92	
2-) Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	11.293,41	
G- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		29.464,84
1-) Kıdem Tazminatı Karşılığı	29.464,84	
H- GEL. AYL. AİT GELİR VE GİDER TAH.		448.900,98
1-) Gider Tahakkukları	448.900,98	
II- UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		0,00
UZUN VADELİ YABANCI KAY. TOPLAMI		0,00
III- ÖZ KAYNAKLAR		3.390.862,46
A- ÖDENMİŞ SERMAYE		5.030.000,00
1-) Sermaye	5.030.000,00	
2-) Ödenmemiş Sermaye(-)	0,00	
3-) Sermaye Düzeltme Olumlu Farkı	0,00	
B- SERMAYE YEDEKLERİ		100.000,00
C- KÂR YEDEKLERİ		1.521.121,49
1-) Yasal Yedekler	121.818,82	
2-) Olağanüstü Yedekler	1.399.302,67	
D- GEÇMİŞ YIL KÂRLARI		0,00
E- GEÇMİŞ YIL ZARARLARI (-)		—2.635.721,75
1-) Geçmiş yıllar Zararı	—2.226.284,50	
2-) 2004 Yılı Zararı	—322.667,88	
3-) 2005 Yılı Zararı	—86.769,37	
F- DÖNEM NET KÂRI / ZARARI		—624.537,28
1-) Dönem Kâr / Zararı	—624.537,28	
PASİF TOPLAMI		44.458.249,91

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31.12.2007 TARİHLİ GELİR TABLOSU

	31.12.2007	
A- FAKTORİNG GELİRLERİ		3.204.603,88
1- FAKTORİNG FAİZ GELİRLERİ		2.807.937,03
a-) Yurtiçi Faktoring Faiz Gelirleri	2.807.937,03	
b-) İhracat Faktoring Faiz Gelirleri	0,00	
2- FAKTORİNG KOMİSYON GELİRLERİ		396.666,85
a-) Yurtiçi Faktoring Komisyon Gelirleri	396.666,85	
b-) İhracat Faktoring Komisyon Gelirleri	0,00	
c-) İthalat Faktoring Komisyon Gelirleri	0,00	
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)		—1.100.941,26
1-) Genel Yönetim Giderleri	—1.100.941,26	
F- DİĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KÂRLAR		424.239,10
1-) Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	284.346,14	
2-) Kambiyo Kârları	99.983,89	
3-) Faaliyetlerle ilgili Diğer Gelir ve Kârlar	39.909,07	
G- DİĞER FAAL. OLAĞAN GİDER VE ZARAR. (-)		—1.027.450,23
1-) Kambiyo Giderleri	—969.549,40	
2-) Karşılık Giderleri	—57.900,83	
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		—2.080.890,11
1-) Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri(-)	—2.080.890,11	
2-) Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri(-)	0,00	
FAALİYET KÂRI	-, -	—580.438,62
I- OLAĞANDIŞI GELİR VE KÂRLAR		2.518,82
1-) Önceki Dönem Gelir ve Karlar	0,00	
2-) Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	2.518,82	
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)		—46.617,48
1-) Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları(-)	0,00	
2-) Önceki Dönem Gider ve Zararları(-)	0,00	
3-) Diğer Olağanüstü Gider ve Zararları(-)	—46.617,48	
DÖNEM KÂR / ZARARI	-, -	—624.537,28
K- ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜM. (-)	0,00	0,00
DÖNEM NET KÂR / ZARARI	-, -	—624.537,28

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31.12.2007 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

AKTİF VARLIKLAR	NOT	31.12.2006	31.12.2007
I. DÖNEN VARLIKLAR		31.437.230,41	44.356.497,07
A- HAZIR DEĞERLER		7.600.892,85	5.640.505,67
1-) Kasa Hesabı	4.1	9.485,92	18.594,33
2-) Bankalar	4.2	7.591.406,93	5.621.911,34
C- FAKTORİNG ALACAKLARI		23.758.191,40	38.673.967,79
1-) Yurtiçi Faktoring Alacakları	4.3	23.474.938,52	38.403.714,91
2-) Şüpheli Faktoring Alacakları	4.4	433.673,46	449.109,45
3-) Şüpheli Faktoring Alacakları Karş. (-)	4.5	—150.420,58	—178.856,57
E- STOKLAR		0,00	5.830,00
1-) Stoklar	4.6	0,00	5.830,00
G- GEL. AYL. AİT GİD. GELİR TAH.		19.072,49	6.364,29
1-) Gelecek Aylara Ait Giderler	4.7	19.072,49	6.364,29
H- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR		59.073,67	29.829,32
1-) İş Avansları	4.8	16.233,67	29.829,32
2-) Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	4.9	42.840,00	0,00
II. DURAN VARLIKLAR		85.202,06	101.752,84
D- MADDİ DURAN VARLIKLAR		81.589,06	97.091,27
1-) Taşıt Araçları	4.10	39.452,10	65.050,96
2-) Demirbaşlar	4.11	79.469,80	110.300,01
3-) Birikmiş Amortismanlar (-)	4.12	—37.332,84	—78.259,70
E-MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR		3.363,00	3.661,57
1-) Özel Maliyet	4.13	3.540,00	3.540,00
2-) Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	4.14	0,00	1.647,28
3-) Birikmiş Amortismanlar (-)	4.15	—177,00	—1.525,71
H-DİĞER DURAN VARLIKLAR	4.16	250,00	1.000,00
AKTİF TOPLAMI		31.522.432,47	44.458.249,91

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31.12.2007 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

PASİF KAYNAKLAR	NOT	31.12.2006	31.12.2007
I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		27.507.032,73	41.067.387,45
A- MALİ BORÇLAR		13.578.750,00	13.372.250,00
1-) Banka Kredileri	4.17	13.578.750,00	13.372.250,00
B- FAKTORİNG BORÇLARI		12.686.245,94	27.166.648,30
1-) Yurtiçi Faktoring Borçları	4.18	12.686.245,94	27.166.648,30
C- DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR		587.893,99	0,00
1-) Ortaklara Borçlar	4.19	416.175,67	0,00
2-) Diğer Çeşitli Borçlar	4.20	171.718,32	0,00
F- ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜK.		87.228,21	50.123,33
1-) Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.21	76.429,07	38.829,92
2-) Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.22	10.799,14	11.293,41
G- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		0,00	29.464,84
1-) Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.23	0,00	29.464,84
H- GEL. AYL. AİT GELİR VE GİDER TAH.		566.914,59	448.900,98
1-) Gider Tahakkukları	4.24	566.914,59	448.900,98
II- UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		0,00	0,00
III- ÖZ KAYNAKLAR		4.015.399,74	3.390.862,46
A- ÖDENMİŞ SERMAYE	4.25	5.030.000,00	5.030.000,00
1-) Sermaye		5.030.000,00	5.030.000,00
2-) Ödenmemiş Sermaye(-)		0,00	0,00
3-) Sermaye Düzeltme Olumlu Farkı		0,00	0,00
B- SERMAYE YEDEKLERİ	4.26	100.000,00	100.000,00
C- KÂR YEDEKLERİ		1.521.121,49	1.521.121,49
1-) Yasal Yedekler	4.27	121.818,82	121.818,82
2-) Olağanüstü Yedekler	4.28	1.399.302,67	1.399.302,67
E- GEÇMİŞ YIL ZARARLARI (-)	4.29	—3.618.692,98	—2.635.721,75
1-) Geçmiş yıllar Zararı		—2.740.770,70	—2.226.284,50
2-) 2004 Yılı Zararı		—791.152,91	—322.667,88
3-) 2005 Yılı Zararı		—86.769,37	—86.769,37
F- DÖNEM NET KÂRI / ZARARI		982.971,23	—624.537,28
1-) Dönem Kâr / Zararı	4.30	982.971,23	—624.537,28
PASİF TOPLAMI		31.522.432,47	44.458.249,91

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş
31.12.2007 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU	NOT	31.12.2006	31.12.2007
A- FAKTORİNG GELİRLERİ		2.633.191,82	3.204.603,88
1- FAKTORİNG FAİZ GELİRLERİ		2.245.693,89	2.807.937,03
a-) Yurtiçi Faktoring Faiz Gelirleri	5.1	2.245.693,89	2.807.937,03
b-) İhracat Faktoring Faiz Gelirleri		0,00	0,00
2- FAKTORİNG KOMİSYON GELİRLERİ		387.497,93	396.666,85
a-) Yurtiçi Faktoring Komisyon Gelirleri	5.2	387.497,93	396.666,85
b-) İhracat Faktoring Komisyon Gelirleri		0,00	0,00
c-) İthalat Faktoring Komisyon Gelirleri		0,00	0,00
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.3	—577.083,04	—1.100.941,26
1-) Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0,00	0,00
2-) Pazarlama Giderleri		0,00	0,00
3-) Genel Yönetim Giderleri		—577.083,04	—1.100.941,26
F- DİĞ. FAAL. OLAĞAN GELİR VE KÂRLAR		2.534.839,15	424.239,10
3-) Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	5.4	319.059,20	284.346,14
5-) Kambiyo Kârları	5.5	2.162.611,91	99.983,89
6-) Faaliyetlerle ilgili Diğer Gelir ve Kârlar	5.6	53.168,04	39.909,07
G- DİĞ. FAAL. OLAĞAN GİDER VE ZARAR. (-)		—2.101.908,43	—1.027.450,23
1-) Kambiyo Giderleri	5.7	—2.101.908,43	—969.549,40
2-) Karşılık Giderleri	5.8	0,00	—57.900,83
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		—1.506.097,62	—2.080.890,11
1-) Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri(-)	5.9	—1.506.097,62	—2.080.890,11
2-) Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri(-)		0,00	0,00
FAALİYET KÂRI		982.941,88	—580.438,62
I- OLAĞANDIŞI GELİR VE KÂRLAR	5.10	639,74	2.518,82
1-) Önceki Dönem Gelir ve Karlar		0,00	0,00
2-) Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar		639,74	2.518,82
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	5.11	—610,39	—46.617,48
1-) Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları(-)		0,00	0,00
2-) Önceki Dönem Gider ve Zararları(-)		0,00	0,00
3-) Diğer Olağanüstü Gider ve Zararları(-)		—610,39	—46.617,48
DÖNEM KÂR / ZARARI	5.12	982.971,23	—624.537,28
K- ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜM. (-)		0,00	0,00
DÖNEM NET KÂR / ZARARI		982.971,23	—624.537,28

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

İNCELEMİYİ YAPAN BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNİN

ADI (ÜNVANI) : ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞLI OLDUĞU ODA : İstanbul Ticaret Odası
TİCARET SİCİL NO : 14219
BÜRO ADRESİ : Ziverbey, Kayışdağı Cad. Ertogay İş Merkezi Kat: 3/8
Kadıköy – İSTANBUL
E-MAİL ADRESİ : ozbilgen@cagdasbagimsizdenetim.com.tr
VERGİ DAİRESİ : Göztepe
VERGİ SİCİL NO : 613 001 1825
TELEFON NUMARASI : 0216 – 347 75 15
FAX NUMARASI : 0216 – 345 02 36

İNCELEMİYİ YAPAN DENETCİLERİN

Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Osman Hadi ÖZBİLGEN
Kıdemli Denetçi : Mehmet Aykut İMAMOĞLU
Denetçi Yardımcısı : Ayhan Bahattin TUĞSUZ

DENETLENEN ŞİRKETİN

ADI (ÜNVANI) : KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
ADRESİ : 4.Levent Sanayi Mahallesi
Büyük Dere Caddesi Behçet Sokak Bilek İş Merkezi C Blok
No:6 Kat:1 Daire:1, 34416 Kâğıthane / İSTANBUL
E-MAİL ADRESİ : hsenk@kredifinans.com.tr
TELEFON : 0212 – 279 19 00
VERGİ DAİRESİ : Maslak
VERGİ SİCİL NO : 5890097865

İNCELEME DÖNEMİ : 01.01.2007 – 31.12.2007

SONUÇ : (İlişik Rapor)

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

GENEL BİLGİLER

Şirketin Ünvanı : **KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**
Ticaret Sicil Numarası : **403430-351012 (İSTANBUL TİCARET SİC. MEM.)**
Vergi Sicil Numarası : **MASLAK / 589 009 7865**
Kuruluş Tarihi : **21.09.1998**
(İzin Tarihi ve Tescil Tarihi)
Sermaye : **5.030.000,00 YTL.**
Adres : **4.Levent Sanayi Mahallesi Büyükdere Caddesi**
Behçet Sokak Bilek İş Merkezi C Blok No:6 Kat:1Daire:1
Kâğıthane / İSTANBUL
Telefon Numarası : **0212-279 19 00**
Faks Numarası : **0212-279 54 10**
İnternet Adresi : **hsenk@kredifinans.com.tr**

Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	% Pay	Tutar
1- HALUK DAYIGİL	% 99	4.979.700,00
2- MELEK BİLLUR DAYIGİL	% 0,375	18.863,00
3- MEHMET VAKUR TOKGÖZLÜ	% 0,375	18.862,00
4- MEHMET ALİ TOKGÖZLÜ	% 0,24	12.574,00
5- SUAT TOKGÖZLÜ	% 0,01	1,00

Üst Düzey Yöneticiler:

(YKÜ, GM, GMY ve 1. derece imza yetkisine sahip kişiler)

1- HALUK DAYIGİL
2- MELEK BİLLUR DAYIGİL
3- MEHMET VAKUR TOKGÖZLÜ

Unvan

YKBŞK (Münferit imza ile temsil)
YKBŞK VEKİLİ
YK Üyesi

Personel Sayısı: : **13 (onüç) Kişi**
Yasal Denetçiler : **Hüseyin ERGİN**
Şubeler : **YOK**
İrtibat Büroları : **YOK**

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

A – BAĞIMSIZ DENETİM KAPSAMI:

Ticari ünvanı “**KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ** ” olan şirket, 2007 yılı işlemlerinin Faktoring Yönetmeliği uyarınca bağımsız sürekli denetiminin yaptırılması konusunda, ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.’ne başvurmuştur. Her iki şirketin konu üzerinde anlaşmaları sonunda **22.10.2007** gün ve **2007/02** Sayılı “Bağımsız Denetim Sözleşmesi” düzenlenmiştir.(Ek:5)

Bu sözleşme Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Faktoring Yönetmeliğine ilişkin düzenlemeleri uyarınca, **KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ** ’nin **01.01.2007 – 31.12.2007** dönemi iş ve işlemleri denetlenmiştir. Denetimde, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından Resmi Gazetenin 10.10.2006 tarih ve 26315 Sayılı nüshasında yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” esas alınmıştır. İşlem kayıt ve mali tabloları, genel kabul görmüş denetleme ilke, esas ve standartları ile mevzuatta öngörülen denetim tekniklerine uygun olarak incelenmiştir. Ulaşılan sonuçlar Raporun aşağıdaki bölümlerinde açıklanmıştır.

Enflasyon muhasebesinin mali tablolara uygulanması:

31.12.2007 tarihi itibarıyla Enflasyon Muhasebesi uygulanması için kanuni şartlar oluşmadığından; kurumun 31.12.2007 tarihli bilançosu Enflasyon Düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

B – ŞİRKET HAKKINDA TANITICI BİLGİ

1. Genel Bilgi

Şirket Türk Ticaret Kanununun anonim şirketlerin “ani surette kurulmaları” hakkındaki hükümlerine göre 1998 yılında kurulmuştur. Şirket her türlü yurt içi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur.

2. Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicil Kaydı ve Numarası

Şirketin ticaret ünvanı **KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ** ’dir. Şirket Ana sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu’nun 21.09.1998 Gün ve 403430/351012 sicil numarasıyla tescil edilmiştir. Ana sözleşme, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 25.09.1998 Gün ve 4635 Sayılı nüshasında 530–531 sayfalarında yayımlanmıştır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

3. Kanuni ve İş Merkezi, Adresleri İle Bağlı Olduğu, Vergi Dairesi ve Vergi Sicil Numarası

Şirketin kuruluş sözleşmesine göre kanuni ve iş merkezi adresi “Otim Yolu Ayazma Dere Caddesi No:34/3 Beşiktaş / İSTANBUL” dur. Ancak şirket 22.09.2005 tarihinde adres değişikliğine gitmiş ve kuruluş sözleşmesinde yazılı merkez ve işyeri adresini “İstanbul Kâğıthane 4.Levent Sanayi Mahallesi Büyük Dere Caddesi Behçet Sokak Bilek İş Merkezi C Blok No:6 Kat:1/1”olarak değiştirmiştir. Yeni adres Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 20.02.2006 tarih ve 6496 sayılı nüshasında 411. sayfasında yayımlanmıştır. Firma Maslak Vergi Dairesinin 5890097865 numaralı mükellefi olarak devam etmektedir.

4. Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket 21.09.2005 tarihinde yeni ortaklara devredilmiş ve ortaklık payları değişmiş olup % 10 ve daha fazla payı olan ortaklara ait bilgiler dipnotların V.Bölüm de detaylı olarak açıklanmaktadır.

5. Yönetim Kurulu

Şirketin 21.09.2005 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında aşağıda adları yazılı ortaklar 3(üç) Yıl müddetle Yönetim Kurulu üyesi olarak ve belirlenen görev tanımlarıyla seçilmişlerdir.

HALUK DAYIGİL	: Yönetim Kurulu Başkanı
MELEK BİLLUR DAYIGİL	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MEHMET VAKUR TOKGÖZLÜ	: Yönetim Kurulu Üyesi

6. Denetim Kurulu

Şirketin 21.09.2005 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirketin Murakıplığına HÜSEYİN ERGİN seçilmiştir.

7. Diğer Yöneticiler

Şirketin esas faaliyeti yurtiçi ve yurtdışı ticari işlemlere yönelik Faktoring hizmeti vermesi dolayısıyla Yönetmelikte öngörüldüğü şekilde organizasyon yapısı ve yönetici kadrosu oluşturulmuştur. Şirkette 31.12.2007 tarihi itibarıyla 13 (onüç) kişi çalışmaktadır.

8. Şirketin Faaliyeti

Şirket 2007 yılında; 90 sayılı Ödünç Para Verme İşleri hakkındaki kanuna ait yayımlanan kanun hükmünde kararname gereği, Faktoring işlemleri ile iştigal etmiştir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

MALİ TABLOLAR

1. Mali Tabloların Hazırlanması

Şirketin mali tabloları ve dipnotları, yürürlükte bulunan ticari ve mali mevzuata, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından yayımlanan Faktoring Yönetmeliğine uygun olarak hazırlanmıştır.

2. Mali Tabloların Muhasebe Kayıtları İle Uyumu

Şirket tarafından düzenlenen mali tablolar, tutulan muhasebenin ve yapılan değerlemenin sonuçlarını aynen yansıtmaktadır.

3. Mali Tabloların Dipnotları

Mali tabloların dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterli olduğu görülmüştür. Bunun dışında mali tablolar üzerinde doğrudan veya dolaylı etkisi bulunan ya da etki yaratma olasılığı olan bir husus saptanmamıştır.

4. Ek Mali Tablolar

Şirketin faaliyeti ödünç para alıp verme işi olduğundan satışların maliyeti tablosu düzenlenmemiştir.

2. DEĞERLENDİRME

A- 2007 YILI FAALİYETLERİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ:

Şirket gerek yönetim stratejileri gerekse piyasa koşulları nedeni ile 2007 yılında daha istikrarlı ve en az risk ile işlem yapma politikalarını sürdürmüş ve bir önceki döneme kıyasla daha büyük bir işlem hacmi ve bilânço gerçekleştirmiştir. Yıl sonu itibariyle erişilen müşteri hesap sayısı, toplam kredi ve plasman tutarı, bilanço toplamı ve gelir tutarı bu politikalar sonucu olumlu neticeler elde edildiğini göstermektedir. Firmanın mevcut fonlarının vadeli olarak döviz tevdiat hesaplarında tutulması dönem içinde YTL lehine gelişen kurlar nedeniyle bilânço zararı oluşmasına neden olmuş fakat uzun dönemli beklentileri nedeniyle aynı stratejiye devam edildiği gözlenmiştir. Ayrıca şüpheli alacaklarının tamamına yakını tahsili mümkün olmayan nitelikte olup; halen devam etmekte olan davaların olumlu sonuçlanmaması halinde aciz vesikasına bağlanarak tasfiye edilmesi ve bilânço içindeki kalitesiz mali varlıkların tutarının azaltılması sağlanabilecektir. Şirket kaynakları tutarı ile mevcut plasmanlar karşılaştırıldığında firmanın, piyasaların olumlu yönde gelişmesi halinde özkaynakla büyüme potansiyeline sahip olduğu, şu andaki piyasa verileri ve risk yönetimi politikası nedeniyle temkinli bir büyüme stratejisi izlendiği görülmüştür.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

B- İÇ DENETİM

Şirkette bir iç denetim birimi oluşturularak personelden Celal Özkan bu göreve atanmıştır. İç Denetim süreçleri tebliğe uygun şekilde her işlem için ayrı ayrı yerine getirilmekte olup ayrıca yapılan işlemler Yönetim Kurulu Başkanı, Murakıp ve Muhasebe Müdürü tarafından da kontrol edilmektedir. Hukuki Anlaşmazlıkların İzlenmesi Şirketin hukuki işleri, Avukat ARMAĞAN DİRİKER ve Avukat MUSA SAĞ tarafından yürütülmektedir.

3. MUHASEBE KAYITLARI

A – ŞİRKET TARAFINDAN TUTULAN DEFTERLER VE DÜZENLENEN BELGELER

1. Defter ve Belgeler

Şirketin 2007 yılında kullandığı defterler ve bunların onaylarına ilişkin bilgiler aşağıda belirtildiği gibidir.

Dönemi	Defterin Nevi	Tasdik Makamı	Tarih	Yevmiye No
2006	Yevmiye Defteri	BEYOĞLU 36.NOTERİ	21.12.2006	53580
2006	Yevmiye Defteri (2)	BEYOĞLU 36.NOTERİ	09.10.2007	45302
2006	Defter-i Kebir	BEYOĞLU 36.NOTERİ	21.12.2006	53581
2006	Envanter Defteri	BEYOĞLU 36.NOTERİ	21.12.2006	53579
2006	Damga Vergisi Defteri	BEYOĞLU 36.NOTERİ	11.01.2007	1303

2. Kayıt Düzeni

İşlemler, muhasebe fişleri ve bordrolar gibi belgeler düzenlenerek, bilgisayar vasıtası ile elektronik ortamda muhasebeye kaydedilmektedir. Bu belgeler, Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliğinde öngörülen 7/A seçeneğine göre, görevli bir muhasebe personeli tarafından paraflanmakta veya imzalanmaktadır. Daha sonra muhasebe müdürü tarafından denetlenip muhasebe kayıtları gerçekleştirilmektedir.

B – MUHASEBE SERVİSİ VE POLİTİKASI

1. Muhasebe Servisi

Muhasebe Servisi bir müdür ve bir muhasebe elemanından oluşmaktadır. Müdürün 3568 sayılı yasaya göre alınmış bir belgesi yoktur. Müdür lisans, muhasebe elemanı ise ön lisans düzeyinde öğrenim görmüştür.

2. Muhasebe Politikası

Şirket; Tek Düzen Hesap Planına, muhasebenin tutulması ve mali tabloların düzenlenmesine ilişkin ilke esaslara, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Genelgesi ve Faktoring Yönetmeliğine uygun olarak belirlediği muhasebe politikasını yürütmektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

C – BİLÂNÇO KALEMLERİ VE DEĞERLEME İŞLEMLERİ

Şirket muhasebesi Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak tutulmuştur. Değerleme işlemleri 31.12.2007 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiş ve buna göre mali tablolar hazırlanmıştır. Bu yaklaşım çerçevesinde uygulanan değerleme hükümleri ve bilânço kalemleri kısaca aşağıda açıklanmıştır.

4. MALİ TABLOLARIN AÇIKLANMASI

AKTİF (VARLIKLAR)

DÖNEN VARLIKLAR

A- HAZIR DEĞERLER:

4.1) Kasa : Yeni Türk Lirası mevcutları nominal değerlere göre değerlendirilmiştir. Kasada döviz mevcudu yoktur.

	31.12.2006	31.12.2007
YTL Kasası	9.485.92	18.594,33
Yabancı Para Kasası	-, -	-, -
Toplam	9.485.92	18.594,33

Muhasebe sistemi gereğince tanzim edilen Kasa sayım tutanağı görülmüştür.

4.2) Bankalar: Bankalarda mevcut Mevduat Hesapları toplamı aşağıdaki tabloda YTL. ve Döviz karşılığı olarak ayrı ayrı gösterilmiştir. Mevduat hesaplarının ayrıntıları ise takip eden tabloda hem para cinsi hem vade yapısı hem de para cinsine göre sıralanmıştır.

Hesap Nev’i	31.12.2006	31.12.2007
YTL Mevduat Hesapları	33.844,57	8.126.74
Yabancı Para (USD) Mev. Hes.	-, -	111.499.03
Yurt İçi Bankalar (USD) Vadeli Mev.	7.557.562,34	5.502.285.57
Toplam	7.591.406,93	5.621.911,34

Bankalarda mevcut YTL ve ABD Doları cinsinden döviz tevdiat hesaplarının YTL karşılıkları T.C. Merkez Bankası Döviz Alış Kuruna göre hesaplanmış ve yıl sonu hesap özetleri ile ilgili mutabakatlar sağlanmıştır. Serbest fonların çok büyük bir bölümünün Vadeli Döviz tevdiat hesaplarında tutulduğu not edilmiştir.

KREDİ FINANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Bankalar hesapları ile ilgili ayrıntılar:

Banka	Şubesi	Cinsi	Döviz USD	YTL
Finansbank	Maslak	Vadesiz		
Akbank	Zincirlikuyu	“		33,58
Türk Ekonomi Bankası	Mecidiyeköy	“		2.392,88
Fortis Bank	Levent Sanayi	“		3.528,94
Oyak Bank	Merkez	“		44,38
Denizbank	Zincirlikuyu	“		2.110,35
HSCB	Karaköy	“		16,61
Toplam				8.126.74
Türk Ekonomi Bankası	Mecidiyeköy	“	95.731.97	111.499.03
Oybank	Bahrain	05.12..2007	466.922,43	
Türk Ekonomi Bankası	Bahrain	22.12.2007	753.898,14	
Türk Ekonomi Bankası	Bahrain	29.12.2007	600.000,00	
Akbank	Malta	28.12.2007	536.676,15	
Akbank	Malta	28.12.2007	885.459,70	
EURODENİZ BANK	Offshore	31.12.2007	951.127,86	
EURODENİZ BANK	Offshore	24.12.2007	530.124.16	
Vadeli Döviz Mevduatı Toplamı			4.724.208.44	5.502.285.57
Döviz Mevduatı Toplamı			4.819.940.41	5.613.724.60
Genel Toplam				5.621.911.34

B- MENKUL DEĞERLER

Yoktur

C- FAKTORİNG ALACAKLARI (4.3)

	31.12.2006	31.12.2007
Yurtiçi Faktoring Alacakları	23.474.938,52	38.403.714,91
Şüpheli Faktoring Alacakları	433.673,46	449.109,45
Şüpheli Faktoring Alacakları Karş. (-)	—150.420,58	—178.856,57
Toplam	23.758.191,40	38.673.967,79

Bu hesapta şirketin müşterileri ile yapmış olduğu Faktoring işlemleri karşılığında alınan temlik sözleşmeleri çerçevesinde gerçekleşen ödemeler takip edilmektedir. Dönem sonunda gerçekleştirilen faaliyetlerden doğan müşteri bakiyeleri yılsonu envanteri olarak görülmüş olup burada sadece toplam alacak miktarı gösterilmiştir. Gerek müşteri adedi gerekse sektör çeşitliliği göz önüne alındığında mevcut risklerin geniş bir alana yayılmaya çalışıldığı gözlenmektedir. Döviz cinsinden ticari alacak bulunmamaktadır. 16

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

4.4 Şüpheli Faktoring Alacakları:

Ayrıntıları aşağıdaki tabloda gösterilen müşteri hesapları hareketsiz olup tahsili için yasal yollara başvurulmuş bulunmaktadır.

Şüpheli Ticari Alacaklar	Şüpheli Ticari Alacaklar		Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006	31 Aralık 2007
AND GIDA LTD.	15.844,93	15.844,93		
İBRAHİM ÖZEN	97.488,93	97.488,93		
BENLİ YAPI	60.475,96	60.475,96		
PAKDENİZ TEM.	23.732.00	10.732.00		
AKTİF PAZ.	9.004.18	9.004.18		
EES EGE EŞANJ.	4.342.59	4.342.59		
HAVALAN SOĞ.	5.921.91	5.921.91		
POLAT İNANDIM	18.068.98	18.068.98		
DELTA LTD.ŞTİ.	11.384.74	11.384.74		
İZMİR OTOCAM	19.121.15	19.121.15		
BEPAL MAKİNA	17.867.88	17.867.88		
MATEKSAN MAK.	150.420.58	150.420.58	150.420.58	150.420.58
İBRAHİM KARAMAN		9.000.00		9.000.00
NUNTEKS		19.435.99		19.435.99
TOPLAM	433.673.46	449.109.45	150.420.58	178.856,57

Şirket yukarıda gösterilen müşterilerinden olan şüpheli alacakları için dava ve icra takibi safhasında olup üç firma haricindekiler için muhtemel zararlar karşılığı olarak karşılık ayırmamıştır. Alacakların tahsil kabiliyeti konusunda herhangi bir belgeye rastlanmamakla birlikte Şüpheli Ticari Alacakların herhangi bir mali değerinin olmadığı ve tahsilinin mümkün olamayacağı düşünülmektedir.

E- STOKLAR (4.6)

Stoklar hesabında görülmekte olan **5.830,00 YTL.** aslında alacak karşılığı olarak yapılan takip sonucu icra kanalı ile alınan emtia tutarı olup, dökümü aşağıdadır..

Dosya No	İcra Müdürlüğü	Malın Cinsi	Tutarı
2006 / 1896	Bakırköy 1. İcra Müdürlüğü	Etiket Kağıdı (Muhtelif)	2.050,00
2006 / 1897	Fatih 1. İcra Müdürlüğü	1 Adet Baskı Makinesi	980,00
2007 / 1477	Fatih 1. İcra Müdürlüğü	Oto Yedek Parçası (Muhtelif)	2.800,00
TOPLAM			5.830,00

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

G- GELECEK AYLARA AİT GİDER TAHAK.	31.12.2006	31.12.2007
Gelecek Aylara Ait Giderler (4.7)	19.072.49	6.384.29
Toplam	19.072.49	6.384.29
H- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31.12.2006	31.12.2007
İş Avansları (4.8)	16.233.67	29.829.32
Diğer Çeşitli Duran Varlıklar (4.9)	42.840.00	-,-
Toplam	59.073.67	29.829.32

4.7 Hesap dönemini takip eden aylar içinde ilgili hesaplara aktarılması gerekli giderler tutarıdır.

4.8 Peşin ödenen iş avansları avukatlara ödenen mahkeme giderleri ile ilgilidir.

4.9 Yıl içinde gider yazılmak sureti ile tasfiye edilmiştir.

II. DURAN VARLIKLAR

A- MADDİ DURAN VARLIKLAR

4.10 Taşıt araçları

31.12.2007 tarihi itibariyle 3 (Üç) adet Hizmet Taşıt Aracı bulunmaktadır.

2006 ve 2007 yılı içinde satın alınan taşıtlar ile ilgili sigorta teminatları aşağıda gösterilmiştir.

S.N	Başlangıç Tarihi Bitiş Tarihi	Sigorta Konusu	Teminatın Cinsi	Teminat Tutarı
1	01.02.2007 01.02.2008	34 DY 1330 Plakalı Fiat Palio (Hususi)	Maksimum Kasko Teminatı	20.900,00
2	01.02.2007 01.02.2008	34 DY 1331 Plakalı Fiat Palio (Hususi)	Maksimum Kasko Teminatı	20.900,00
3	05.02.2007 05.02.2008	34 EU 1344 Plakalı Opel Astra (Hususi)	Maksimum Kasko Teminatı	31.145,00
4	12.05.2007 12.05.2008	İşyeri Paket	Yangın Teminatı	255.500,00
TOPLAM				328.445,00

4.11 Demirbaşlar

Demirbaşlar elde etme maliyeti ile kayda alınmıştır.

4.12 Birikmiş Amortismanlar

2007 takvim yılı için **40.926.86 YTL** amortisman ayrılmıştır.

Maddi Duran Varlıkların detayı ve yıl içersindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Maddi D.V. Maliyet	31.12.2006	Girişler	Çıkışlar	31.12.2007
Arsa				
Bina				
Tesis Makine				
Taşıtlar	39.452.10	25.598.86		65.050,96
Demirbaşlar	79.469.80	30.830.21		110.300,01
Diğer				
Birikmiş Amortismanlar	—37.332.84	—40.926,86		—78.259,70
Net Değer	81.589.06	15.502.21		97.091,27

E- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31.12.2006	31.12.2007
Özel Maliyet (4.13)	3.540,00	3.540,00
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar (4.14)	-,-	1.647,28
Birikmiş Amortismanlar (-) (4.15)	—177,00	—1.525,71
Toplam	3.363,00	3.661,57

4.13 Maddi olmayan diğer duran varlıklarda yeni satın alınan bilgisayar yazılımı ile ilgili lisans bedeli V.U.K. hükümlerine uygun olarak elde etme maliyeti ile kayda alınmıştır.

4.14 Diğer Maddi olmayan duran varlıklar içersinde **5.187,28 YTL.** değerinde varlık olduğu görülmüştür.

4.15 Bu kalemler için 2007 takvim yılı sonu itibariyle **1.525.71 YTL** amortisman ayrılmıştır.

H- DİĞER DURAN VARLIKLAR

4.16 Elektrik Dağıtım Kurumuna verilmiş olan depozito tutarıdır.	250,00 YTL.
Kira Depozitosu	<u>750,00 YTL.</u>
Toplam	1.000,00 YTL.

PASİF (KAYNAKLAR)

KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

A- MALİ BORÇLAR	31.12.2006	31.12.2007
Banka Kredileri (4.17)	13.578.750,00	13.372.250,00
Toplam	13.578.750,00	13.372.250,00

31.12.2007 tarihi itibari ile toplam **13.372.250.- YTL.** Kısa Vadeli Banka Kredi Borcu bulunmakta olup bankalara göre dağılım aşağıda gösterilmiştir.(Yılsonu itibariyle mutabakat sağlanmıştır.)

Banka	Şubesi	Nev'i	31.12.2006	31.12.2007
Oyakbank	Merkez Şb.	Avans	795.100.00	1.080.850.00
Akbank.	Zincirlikuyu Şb	Avans	3.715.650.00	3.593.250.00
TEB	Mecidiyeköy Şb.	Avans	4.137.750.00	5.500.000.00
Denizbank	Zincirlikuyu Şb.	Avans	2.121.050.00	3.198.150.00
Toplam			10.769.550.00	13.372.250.00

Yurt içi bankalardan sağlanan YTL kredilerin gerek vade gerekse faiz oranı itibariyle

faktoring işlemlerine uygun bir nitelik arz etmesi nedeniyle, geçmiş döneme oranla tercih edildiği görülmektedir. Yabancı para cinsinden banka kredisi yoktur.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

B- FAKTORİNG BORÇLARI

	31.12.2006	31.12.2007
Müşteriler ile yapılan işlemlerden		
Yurtiçi Faktoring Borçları (4.18)	12.686.245,94	27.166.648,30
Toplam	12.686.245,94	27.166.648,30

4.18 Yurt içi Faktoring müşterileri ile ilgili alacak bakiye veren hesaplardan oluşan bakiyeler dönem sonu itibari ile bu hesapta görülmekte müteakip iş günlerinde müşterilerin cari hesaplarına aktarılmaktadır.

C- DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	31.12.2006	31.12.2007
Haluk DAYIGİL (4.19)	416.175.67	-, -
Diğer Borçlar (4.20)	171.718.32	-, -
Toplam	587.893.99	-, -

4.19 Ortaklara borçlar hesabında bakiye görülmemektedir.

4.20 Kısa vadeli diğer borçlarda herhangi bir bakiye görülmemektedir.

4.21 ve 4.22 Dönem içerisinde tahakkuk eden vergi ve sigorta yükümlülükleri aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir.

F - ÖDENECEK VERGİ VE DİĞ. YÜKÜM.	31.12.2006	31.12.2007
Ödenecek Vergi ve Borçlar (4.21)	76.429,07	38.829,92
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintisi (4.22)	10.799,14	11.293,41
Toplam	87.228,21	50.123,33

4.23 Personel ile ilgili kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan tutar : **YTL 29.464.84**

H- GELECEK AYL. AİT GELİR TAHAK.	31.12.2006	31.12.2007
Gelir Tahakkukları	566.914,59	448.900,98
Toplam	566.914,59	448.900,98

4.24 Gelecek dönemde ilgili hesaplara aktarılmak üzere bekletilen gelir tutarını göstermektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

III- ÖZKAYNAKLAR:

4.25 Şirket ödenmiş sermayesinde değişiklik yapılmamıştır.

	31.12.2006	31.12.2007
A- ÖDENMİŞ SERMAYE		
Sermaye (4.25)	5.030.000,00	5.030.000,00
Ödenmemiş Sermaye (-)	-, -	-, -
Toplam	5.030.000,00	5.030.000,00

B- SERMAYE YEDEKLERİ (4.26) **100.000,00**

4.26 Sermaye yedekleri hesabında görülmekte olan **100.000,00.-YTL** dir.

	31.12.2006	31.12.2007
C- KÂR YEDEKLERİ		
Yasal Yedekler (4.27)	121.818,82	121.818,82
Olağanüstü Yedekler (4.28)	1.399.302,67	1.399.302,67
Toplam	1.521.121,49	1.521.121,75

4.29 Önceki dönemlerde biriken netice hesapları yıllara göre aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31.12.2006	31.12.2007
E- GEÇMİŞ YIL ZARARLARI (4.29)		
Geçmiş Yıl Zararları	—2.740.770,70	—2.226.284,50
2004 Yılı Zararı	—791.152,91	—322.667,88
2005 Yılı Zarar	—86.769,37	—86.769,37
2006 Yılı Kâr	982.971,23	-, -
2007 Yılı Zarar	-, -	—624.537,28
Toplam	—3.618.692,98	—2.635.721,75

F- DÖNEM NET ZARARI (4.30) **—624.537,28 YTL.**

4.30 Dönemsel zararın faaliyet nedeniyle değil fakat şirket nakit varlıklarının uzun dönemli olarak döviz hesaplarında muhafaza edilmesi nedeniyle hasıl olan olumsuz kur farklarından oluştuğu gözlenmiştir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

- BİLÂNÇO VE GELİR TABLOSU ANA KALEMLERİ -

BİLÂNÇO

Bilânço kalemleri hakkında, raporun (C) bölümünde işlemlerle ilgili değerlendirme ve açıklamalar yapılmıştır. Aşağıda ise gelir tablosuna ait açıklamalar bulunmaktadır.

GELİR TABLOSU

A- FAKTORİNG GELİRLERİ

5.1 ve 5.2 Şirketin 2007 takvim yılında elde ettiği Faktoring ve komisyon gelirlerini göstermektedir. İşlem hacmi ile paralel ve piyasa koşullarına uygun olarak geliştiği görülmüştür.

	31.12.2006	31.12.2007
5.1) Yurtiçi Faktoring Faiz Geliri	2.245.693,89	2.807.937,03
5.2) Yurtiçi Faktoring Komisyon Geliri	387.497,93	396.666,85
Toplam	2.633.191,82	3.204.603,88

E – FAALİYET GİDERLERİ

5.3) Genel Yönetim Giderleri: Şirketin 2007 takvim yılına ait genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır.

	31.12.2006	31.12.2007
Personel Giderleri	318,234.65	516.529,14
Genel Giderler	236.623.47	545.572,44
Amortisman Giderleri	22.224.92	38.839,68
Toplam	577.083.04	1.100.941,26

F – DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KÂRLAR

5.4) Faktoring dışı faiz geliri, şirketin mevduat olarak banka hesaplarında değerlendirdiği fonların faizlerinden oluşmaktadır. Kambiyo Kârları (**5.5**) ise şirketin döviz varlıklarının değerlendirilmesinden kaynaklanan kur farklarını kapsamaktadır. Diğer gelir ve karlar (**5.6**) ise arızı olarak elde edilen gelirlerdir.

	31.12.2006	31.12.2007
Faktoring Dışı Faiz Geliri (5.4)	319.059,20	284.346,14
Kambiyo Kârları (5.5)	2.162.611,91	99.983,89
Diğer Gelirler ve Kârlar (5.6)	53.168,04	39.909,07
Toplam	2.534.839,15	424.239,10

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

G– DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR:

5.7 Kambiyo Zararları: Şirketin döviz karşılığı yükümlülüklerinden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır. 2007 yılı içinde görece olarak daha az kullanılan döviz kredileri nedeniyle önceki yıla kıyasla kambiyo gideri azalmış görülmektedir.

5.8 Şüpheli faktoring alacakları için ayrılan karşılıkların tutarıdır.

	31.12.2006	31.12.2007
Kambiyo Giderleri (5.7)	2.101.908,43	969.549,40
Karşılık Giderleri (5.8)	-	57.900,83
Toplam	2.101.908,43	1.027.450,23

H – FİNANSMAN GİDERLERİ:

5.9) Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri: Şirketin işlem hacmini büyütmek ve yabancı kaynakların kaldıraç etkisinden yararlanmak amacıyla kullandığı YTL krediler ve bununla ilgili faizlerden kaynaklanan finansman giderleri mukayeseli olarak aşağıda gösterilmiştir: 2007 yılı içinde artan iş hacmi ile paralel olarak kullanılan kısa vadeli avanslar için ödenen faizlerin arttığı görülmüştür.

	31.12.2006	31.12.2007
Kredi Faizleri	1.506.097,62	2.080.890,11
Toplam	1.506.097,62	2.080.890,11

	31.12.2006	31.12.2007
I - OLAĞANDIŞI GELİR VE KÂRLAR		
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar (5.10)	639,74	2.518,82
Toplam	639,74	2.518,82

	31.12.2006	31.12.2007
J- OLAĞAN DIŞI GİDER VE ZAR.(-)		
Diğer Olağanüstü Gider ve Zarar. (5.11)	—610,39	—46.617,48
Toplam	—610,39	—46.617,48

5.11 Kanunen kabul edilmeyen gider olup V.U.K. hükümlerine göre işlem yapılacaktır.

Dönem Zararı (5.12) **—624.637,28 YTL.**

5.12 Net Dönem Zararı: Toplam Faaliyet gelirleri ile giderlerin farkından oluşan zarar, aslında Şirketin özvarlığı ve eriştiği işlem hacmi ile uygun bir kârlılıkla çalışmasına karşın, döviz olarak muhafaza edilen likit kaynakların, olumsuz kur farkları nedeniyle meydana geldiği anlaşılmaktadır. Bilanço dönemi sonunda zarar görülmekle birlikte artan işlem hacmi ve kârlılıkla telafi edilebilir büyüklüktedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

5 – İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin uymakla yükümlü olduğu Türk Ticaret Kanunu, Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği ve Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik vb. mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan denetimi neticesinde,

- a) Yapılan Faktoring işlemleri fatura, çek vb. belgelerle tevsik edilerek doğan alacakların temlikine dayanmaktadır.
- b) Şirket 2007 takvim yılında Faktoring işlemlerinden doğan ödemesi gereken Banka Sigorta Muameleleri Vergisi’ni ve diğer vergilerini süresi içinde ödemiştir.
- c) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu üçer aylık dönemler halinde istenen Mali Tablolar şirket kayıtlarına uygun olarak düzenlenerek gönderilmiştir.
- d) Şirketin denetiminin yapıldığı süre içerisinde gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumuna süresi içinde göndermiştir.
- e) Şirketin şubesi veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.
- f) Şirket yöneticileri hakkında denetim dönemi boyunca herhangi bir dava açılmamıştır.
- g) Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik’te belirtilen; faaliyette bulunamayacakları konularda şirketin ve yöneticilerinin herhangi bir teşebbüsü olmamıştır.

6 – DÖNEM İÇİ GELİŞMELER

Denetimi yapılan 2007 mali yılı içinde; şirketin mali, yönetsel, piyasa payı ve hukuki durumunu ve geleceğini etkileyebilecek herhangi bir ortaklık değişimi olmamıştır.

Adı Soyadı	31.12.2007 Tutarı	Hisse Payı
Haluk DAYIGİL	4.979.700,00	99,00
Melek Billur DAYIGİL	18.863,00	0,375
Fatma Rikkat TOKGÖZLÜ	-.-	-.-
Mehmet Vakur TOKGÖZLÜ	18.862,00	0,375
Mehmet Ali TOKGÖZLÜ	12.574,00	0,24
Suat TOKGÖZLÜ	1,00	0,01
T O P L A M	5.030.000,00	100

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

7 – DENETLEME YÖNTEMLERİ

*** Denetlemeye İlişkin Bilgiler**

1. Denetleme, genel kabul görmüş denetim standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Faktoring Yönetmeliğinde belirtilmiş ilke ve kurallara uygun olarak yürütülmüştür.
2. Maddi duran varlıkların fiziki mevcudiyetleri kontrol edilmiştir.
3. Yeniden değerlendirme bu yıl için geçerli kural nedeniyle yapılmamıştır.
4. Yönetim Kurulu Kararı gözden geçirilmiş ve mali tablolara olumsuz etkisi olabilecek kararlara rastlanmamıştır.
5. Mali tablolar bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak düzenlenmiş ve denetlenmiştir.
6. Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Faktoring Yönetmeliğinin 9. maddesine göre “Faktoring şirketleri öz kaynaklarının 15 katından fazla borçlanamazlar.” Şartına uygun şekilde 2007 hesap dönemini tamamlamıştır.

8 – GÖRÜŞ

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ ’nin 31.12.2007 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Bilançosu ve Gelir Tablosu ile dipnotları Bağımsız Denetim Şirketimizce incelenmiştir.

İnceleme, genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış olup hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli görülen diğer denetim yöntem ve teknikleri kullanılmıştır.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ ’nin 31.12.2007 tarihindeki gerçek mali durumunu ve gerçek faaliyet sonucunu, mevzuata ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

EKLER

1. Bilanço (2007 Takvim Yılı)
2. Gelir Gider Hesabı (2007 Takvim Yılı)
3. Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar
4. Karşılaştırmalı Bilanço (2006/2007 Takvim Yılı)
5. Bağımsız Denetim Sözleşmesi