

**LİDER FAKTORİNG  
HİZMETLERİ A.Ş.'NİN  
31.12.2006 TARİHİ İTİBARIYLA  
MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU**

**CONSULTA**  
**BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş**

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**İçindekiler**

**I- GENEL BİLGİLER**

**II- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ**

**III- MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

**BİLANÇOLAR**

**GELİR TABLOSU**

**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

**NAKİT AKIM TABLOSU**

**MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

NOT 1	ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU .....
NOT 2	MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....
NOT 3	UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI .....
NOT 4	HAZIR DEĞERLER .....
NOT 5	MENKUL KIYMETLER .....
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR .....
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....
NOT 8	FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI .....
NOT 9	İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....
NOT 10	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....
NOT 11	CANLI VARLIKLAR .....
NOT 12	STOKLAR .....
NOT 13	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ .....
NOT 14	ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....
NOT 15	DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....
NOT 16	FİNANSAL VARLIKLAR .....
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....
NOT 18	MADDİ VARLIKLAR .....
NOT 19	MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR .....
NOT 20	ALINAN AVANSLAR .....
NOT 21	EMEKLİLİK PLANLARI .....
NOT 22	BORÇ KARŞILIKLARI .....
NOT 23	SERMAYE .....
NOT 24	SERMAYE YEDEKLERİ .....
NOT 25	KAR YEDEKLERİ .....
NOT 26	GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI .....
NOT 27	YABANCI PARA POZİSYONU .....
NOT 28	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....
NOT 29	KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....
NOT 30	İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....
NOT 31	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....
NOT 32	DURDURULAN FAALİYETLER .....
NOT 33	ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....
NOT 34	FAALİYET GİDERLERİ .....
NOT 35	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR .....
NOT 36	FİNANSMAN GİDERLERİ .....
NOT 37	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI .....
NOT 38	VERGİLER .....
NOT 39	HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....
NOT 40	NAKİT AKIM TABLOSU .....
NOT 41	MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....

**IV- İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

**V- DÖNEM SONU GELİŞMELER**

**VI- YÖNTEM**

**VII- ÖNERİLER**

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### I GENEL BİLGİLER

**Şirket Unvanı** : Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş.  
**Ticaret Sicil Numarası** : 290435-238017  
**Vergi Sicil Numarası** : 810 004 5400  
**Kuruluş Tarihi** : İzin Tarihi 21.09.1992 – Tescil Tarihi 29.09.1992  
**Sermaye** : 11.000.000,00  
**Adres** : Esentepe Mah.Büyükdere Cad.100/102 Maya Akar  
Center Kat:25 No:96/97 Şişli/İstanbul  
**Telefon Numarası** : 0212 213 00 40  
**Faks Numarası** : 0212 213 16 60  
**İnternet Adresi** : info@liderfaktoring.com.tr

### Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Pay (%)	Tutar
1- Yuda ELENKAVE	38	4.180.000,00
2- Nedim MENDA	30	3.300.000,00
3- Jak SUCAZ	20	2.200.000,00
4- Raşel ELENKAVE	10	1.100.000,00
5- Can GÜNEY	1	110.000,00
6- İsmail Çağrı KARATAŞ	1	110.000,00
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>11.000.000,00</b>

### Üst Düzey Yöneticiler

#### Unvan

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

1- Yuda ELENKEVA	Y.K. Başkanı
2- Nedim MENDA	Y.K. Başkan V.
3- Jak SUCAZ	Y.K. Başkan V.
4- Can GÜNEY	Y.K. Üyesi – Genel Müdür
5- İsmail Çağrı KARATAŞ	Y.K. Üyesi

**Personel Sayısı** : 94

### Yasal Denetçiler

1- Sami ÖZTÜRKKAN

### Şubeler:

#### Adres, Telefon ve Faks Numaraları

1- .....YOK.....

#### Yönetici

..YOK..

#### Açılış Tarihi

... YOK ....

### İrtibat Büroları:

#### Adres, Telefon ve Faks Numaraları

1- Barış Mh.İzmir Yolu 5.Km Kardeşler Apt.No:204  
Nilüfer-Bursa (Tel. 0224 441 84 88 - Faks 0224 441 36 91)

#### Yönetici

Tuncay Cengiz

#### Açılış Tarihi

24.05.2004

2- Halkapınar Mh.1203/11 Sk.Karahasanatlı İş Merk.No:4 K:4 D:428  
Konak-İzmir (Tel. 0232 457 27 66 – Faks. 0232 457 27 67)

Seydi Süter

29.06.2004

3- Tahıl Paz.Adnan Menderes B.Emel 2 İş Hanı No:3 K:3 D:17  
M.paşa-Antalya(Tel. 0242 241 04 63 – Faks. 0242 241 04 65)

Erol Birlik

17.11.2004

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**İrtibat Büroları:****Adres, Telefon ve Faks Numaraları**

	<b>Yönetici</b>	<b>Açılış Tarihi</b>
4- Ataşehir, 33 Ada Yakut 1 Blok D:14 Ataköy İstanbul (Tel. 0216 455 47 35 – Faks. 0216 455 48 09)	Yavuz Sözer	17.11.2004
5- Üsküp Cd. Erim İş Merk. No:16/24 Çankaya Ankara(Tel. 0312 468 29 20 – Faks. 0312 468 29 28)	A.Tarkan Aylı	01.06.2005
6- Serçeönü Mh.Ahmetpaşa Cd.İkizler İş Merk. A Blk No:20 K:7-703 Kocasinan Kayseri(Tel. 0352 221 46 27 –Faks. 0352 221 46 28) Fatih Rüştü Kapusuz		01.06.2005
7- Çınarlı Mh.Atatürk Cd.Kemal Özülkü İş Merk.K:2 No:23-16 Seyhan-Adana(Tel. 0322 457 71 51 – Faks. 0322 457 90 95)	Mehmet Uğur	13.09.2005
8- Kırcaali Mh.Kayalı Sk.Onurtaş İş Merk.No:32 K:2 D:13 Osmangazi-Bursa(Tel. 0224 251 07 04 – 0 224 251 11 82)	Bilge Coşkun	13.09.2005
9- Güzelyurt Mh.7.Cd.Delta Plaza İş Merk.B2 Blok K:2 D:4 Beylikdüzü-İstanbul(Tel. 0212 852 04 64 – 0212 852 78 51)	Bayram Erli	16.01.2006

**İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar:**

1-.....YOK.....

**Faaliyet Alanı**

..... YOK ...

**İştirak Payı (%)**

... YOK....

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

### **NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. “Şirket”, T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü nün 21.09.1992 tarih ve 44984 sayılı yazısına istinaden Faaliyet izni almıştır.

Şirket 29 Eylül 1992 tarih ve 3124 sayılı T.T. Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirket, yurtiçi yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket ; Müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayrikabirücu olarak yurtiçi ve ihracat faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik kapsamında vermektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Esentepe Mh. Büyükdere Cd.100/102 Maya Akar Center Kat:25 No:96/97 Şişli İstanbul’dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

### **NOT:2) MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **Uygunluk beyanı**

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

İlişikteki mali tablolar, Şirket yasal kayıtlarına dayanılarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile mali tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, 15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri XI, No 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali tablo ve dipnotlarının hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 10 Aralık 2004 tarih ve 1604 Sayılı karar ile açıklanan “Mali Tablo ve Dipnot Formatları ile Kullanım Kılavuzu”nda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

#### **Mali tabloların hazırlanış şekli**

İlişikteki mali tablolar, Tebliğ’e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın YTL’ ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak YTL olarak hazırlanmıştır.

Şirket yönetiminin mali tabloların Tebliğ’e uygun olarak hazırlanması amacıyla, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme gerektiği durumlarda söz konusu düzeltmeler ortaya çıktıkları döneme ait gelir tablosunda raporlanmaktadır.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

### **Yüksek enflasyonlu ekonomilerde raporlama**

SPK 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ve ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin emarelerin büyük ölçüde kalktığını belirterek, SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

### **Yabancı para birimi bazındaki işlemler**

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

### **Konsolidasyon esasları**

Bağımsız denetim, şirketlerin solo mali tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, Şirket’in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi**

Muhasebe ilkeleri ve hesaplama metotları Şirket tarafından sürekli olarak uygulanmakta ve daha önceki yıllarda uygulanan muhasebe ilkeleri ve hesaplama metotları ile tutarlılık göstermektedir. İlk defa Seri:XI No:25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde mali tablo hazırlayan şirketlerin mali tabloların bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak düzenlenme zorunluluğu bulunmamakta olup bağımsız denetimden geçen Şirket mali tabloları ile dipnotları karşılaştırmalı olarak düzenlenmemiştir.

### **NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

#### **Hazır değerler**

Hazır değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### **Ticari alacaklar**

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir. Ticari alacaklar mali tablolara faktoring borçlarının tenzilinden sonra net tutarlarıyla yansıtılmıştır.

Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ Seri XI, No 25’de Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

### **Satım amaçlı elde tutulan varlıklar**

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar kayıtlı değerini veya makul değerini düşük olanı ile değerlendirilir. Kayıtlı değerini geri elde edilebilirliği ilgili duran varlığın kullanımını ile değil satışı ile gerçekleşir.

### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez. Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

### **Finansal varlıklar**

SPK Tebliğ XI/25 Kısım 15 Finansal Araçlar kapsamında finansal araçlarını şu kategorilerde sınıflandırılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve cari varlıklara dahil edilir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulursa, bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapabilir ve düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirilir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilir. Mali tablolara yansıtılmasında sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilir.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre uygulanan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Oran (%)</u>
Binalar	2
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

Özel maliyetler kira sürelerine göre doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

### **Maddi olmayan varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 5 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

### **İlişkili taraflar**

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

### **Hasılat**

Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ Seri XI, No 25'de hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

**Gelir ve giderlerin mali tablolara yansıtılması**

*Factoring faiz ve komisyon gelirleri*

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

*Temettü gelirleri*

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

*Diğer gelir ve giderler*

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

*Finansman gelirleri/(giderleri)*

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, türev araçları değişim farkları, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

**Hisse başına kazanç**

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

**Kur değişiminin etkileri**

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler yıl sonunda geçerli olan döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

**Karşılıklar, Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

### **Kiralamalar**

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

### **Krediler**

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda ayrılır. Mali tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmından fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

### **Kıdem tazminatı karşılığı**

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket'in Seri XI No: 25 sayılı tebliğ hükümlerine göre 31.12.2006 ve 31.12.2005 tarihli mali tabloları aynı esaslar çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu kapsamda muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

### Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

### Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda mali tablolara alınır.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

### Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

### Tarımsal Faaliyetler

Şirket'in faaliyet konusu gereği tarımsal faaliyeti bulunmamaktadır.

### Nakit Akım Tablosu

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

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

### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir.

Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

### Finansal araçlar

#### *Sınıflandırma*

Şirket'in varlıkları nakit ve nakit benzeri (alacaklar) varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in borçları ticari borçlar ve diğer borçları içermektedir.

#### *Muhasebeleştirme*

Finansal varlıklar Şirket'e transfer edildikleri gün, borçlar ise Şirket'ten transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### *Değerleme*

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen söz konusu finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

### *Makul değer ile değerlendirme prensipleri*

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

### *Muhasebe kayıtlarından çıkarılma*

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

### **Finansal araçların makul / rayiç değeri**

#### ***Finansal aktifler:***

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal pasifler:**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**NOT:4) HAZIR DEĞERLER**

	<b>31.12.2006</b>
Kasa	53.922,70
Bankalar	3.556.776,51
- Vadesiz Mevduatlar-YTL	902.217,89
- Vadesiz Mevduatlar-YP	2.654.558,62
USD Vadesiz Mevduat (1.614.420,94*1,4056)	2.269.230,08
EURO Vadesiz Mevduat (208.116,95*1,8515)	385.328,54
- Vadeli Mevduatlar	-
<b>Toplam</b>	<b>3.610.699,21</b>

31.12.2006 dönemine ait döviz bakiyeleri TCMB döviz alış kuru ile değerlemeye tabi tutulmuştur.

31.12.2006 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür. 31.12.2006 tarihi itibarıyla bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

**NOT:5) MENKUL KIYMETLER**

Yoktur.

**NOT:6) FİNANSAL BORÇLAR**

	<b>31.12.2006</b>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	82.851.116,40
-YTL Krediler	78.109.000,00
-ABD \$ Krediler	2.890.616,40
-EURO Krediler	1.851.500,00
-GBP Krediler	-
Uzun Vadeli Banka Kredileri	948.696,18
-ABD \$ Krediler	948.696,18
Faiz Tahakkukları	3.692.907,73
<b>Toplam</b>	<b>87.492.720,31</b>

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdadır:

<b><u>Cari Dönem:</u></b>	<b>Yabancı</b>		<b>Yabancı</b>		<b>YTL</b>	<b>YTL</b>
	<b>Para Faiz</b>	<b>YTL Faiz</b>	<b>Para</b>	<b>Faiz</b>	<b>Anapara</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Cinsi</b>	<b><u>Tahakkuku</u></b>	<b><u>Tahakkuku</u></b>	<b><u>Borcu</u></b>	<b><u>Oranı</u></b>	<b><u>Borcu</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
				<b>%</b>		
YTL Krediler	-	3.583.460,97	-	21-28	78.109.000,00	81.692.460,97
ABD\$ Krediler	44.400,00	62.408,64	2.056.500	8-9	2.890.616,40	2.953.025,04
EURO Krediler	25.405,41	47.038,12	1.000.000	7-8	1.851.500,00	1.898.538,12
<b>Toplam</b>		<b><u>3.692.907,73</u></b>			<b><u>82.851.116,40</u></b>	<b><u>86.544.024,13</u></b>

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdadır:

<b><u>Cari Dönem:</u></b>	<b>Yabancı</b>		<b>Yabancı</b>		<b>YTL</b>	<b>YTL</b>
	<b>Para Faiz</b>	<b>YTL Faiz</b>	<b>Para</b>	<b>Faiz</b>	<b>Anapara</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Cinsi</b>	<b><u>Tahakkuku</u></b>	<b><u>Tahakkuku</u></b>	<b><u>Borcu</u></b>	<b><u>Oranı</u></b>	<b><u>Borcu</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
				<b>%</b>		
YTL Krediler	-	-	-	-	-	-
ABD\$ Krediler	-	-	674.940,37	8-9	948.696,18	948.696,18
<b>Toplam</b>		<b><u>-</u></b>			<b><u>948.696,18</u></b>	<b><u>948.696,18</u></b>
<b>Genel Toplam</b>		<b><u>3.692.907,73</u></b>			<b><u>83.799.812,58</u></b>	<b><u>87.492.720,31</u></b>

31.12.2006 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

**NOT:7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR****Ticari Alacaklar** **31.12.2006****Kısa Vadeli**

Factoring Alacakları (net)	102.887.929,91
Henüz Tahakkuk Etmemiş Factoring Gelirleri	(6.174.990,99)
Şüpheli Factoring Alacakları	2.438.880,72
Şüpheli Factoring Alacakları Karşılığı	(2.438.880,72)
<b>Toplam</b>	<b><u>96.712.938,92</u></b>

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

31.12.2006 tarihi itibariyle şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31.12.2006</u></b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.064.551,48)
Dönem Gideri	(1.429.511,92)
İptal Edilen Karşılıklar	55.182,68
Parasal Kayıp	--
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b><u>(2.438.880,72)</u></b>
<b>Ticari Borçlar</b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
<b><u>Kısa Vadeli</u></b>	
Satıcılara Borçlar	<u>65.439,00</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>65.439,00</u></b>

31.12.2006 tarihi itibariyle, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık teminat kapsamında almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 109.201.379,93.-YTL'dir.

31.12.2006 tarihi itibariyle örnekleme yoluyla seçilen Satıcı ve Alıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibariyle gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

**NOT:8) FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI**

Yoktur.

**NOT:9) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

9.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar Yoktur.

9.2. İlişkili Taraflara Borçlar Yoktur.

9.3. 31.12.2006 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.317.622,27.- YTL'dir.

**NOT:10) DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Yoktur.

**NOT:11) CANLI VARLIKLAR**

Yoktur.

**NOT:12) STOKLAR**

Yoktur.

**NOT:13) DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ**

Yoktur.

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**NOT:14) ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Seri No. XI-25 sayılı Tebliğ ve yasal mali tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kümülatif geçici farklar 31.12.2006 ve 2005 tarihleri itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	<b>Geçici Farklar</b>	<b>Geçici Farklar</b>	<b>Ertelenen Vergi</b>	<b>Ertelenen Vergi</b>
<b>Açıklama</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.426.511,24)	(649.611,36)	(285.302,25)	(194.883,41)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	122.209,42	118.433,19	24.441,88	35.529,95
Gelecek Döneme Ait Faktoring Faiz Gelirleri	-	-	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(94.072,52)	(55.157,05)	(18.814,50)	(16.547,12)
<b>Toplam</b>	<b>(1.398.374,34)</b>	<b>(586.335,22)</b>	<b>(279.674,87)</b>	<b>(175.900,57)</b>

Kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30, 2006 yılı için %20 'dir.

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Ertelenen vergi varlıkları	(279.674,87)	(175.900,57)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-
<b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b>	<b>(279.674,87)</b>	<b>(175.900,57)</b>
<b><u>Ertelenen vergi varlıkları</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>	
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	-	
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	(279.674,87)	
<b>Toplam</b>	<b>(279.674,87)</b>	
<b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>	
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	-	
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	-	
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	
<b><u>Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri (Net)</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>	
1 Ocak, açılış bakiyesi (Net)	(175.900,57)	
Parasal kazanç	-	
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (Net)	(103.774,30)	
<b>Kapanış bakiyesi (Net)</b>	<b>(279.674,87)</b>	

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**NOT:15) DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

<b><u>Diğer Dönen Varlıklar</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.638,70
İş Avansları	479.498,93
Personel Avansları	66.840,66
<b>Toplam</b>	<b><u>566.978,29</u></b>

<b><u>Diğer Duran Varlıklar</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Gelecek Yıllara Ait Gider	-
Diğer Depozito ve Teminatlar	157.896,11
<b>Toplam</b>	<b><u>157.896,11</u></b>

<b><u>Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	856.820,26
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	169.107,57
Personele borçlar	431.729,75
<b>Toplam</b>	<b><u>1.457.657,58</u></b>

Personele borçlar hesabının bakiyesi; son aya ait personel ücret tahakkuklarından oluşmaktadır.

**NOT:16) FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur.

**NOT:17) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur.

**NOT:18) MADDİ VARLIKLAR**

<u>Maliyet</u>	<u>Binalar</u>	<u>Makine, Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
31.12.2005	2.868.933,31	163.991,12	367.222,25	184.527,84	35.123,00	3.619.797,52
İlaveler	-	81.234,35	-	30.712,96	-	111.947,31
Çıkışlar	-	-	(69.184,20)	(2.259,02)	(390,62)	(71.833,84)
Transferler	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2006</b>	<b>2.868.933,31</b>	<b>245.225,47</b>	<b>298.038,05</b>	<b>212.981,78</b>	<b>34.732,38</b>	<b>3.659.910,99</b>

**Birikmiş Amortisman**

31.12.2005	(24.921,40)	(33.207,59)	(89.680,46)	(67.578,13)	(23.237,59)	(238.625,17)
Amortisman gideri	(57.378,67)	(42.497,56)	(59.607,61)	(38.224,78)	(5.408,27)	(203.116,88)
Çıkışlar	-	-	21.694,90	760,79	123,93	22.579,62
<b>31.12.2006</b>	<b>(82.300,06)</b>	<b>(75.705,15)</b>	<b>(127.593,17)</b>	<b>(105.042,12)</b>	<b>(28.521,93)</b>	<b>(419.162,43)</b>

**Net Kayıtlı Değer**

31.12.2005	2.844.011,91	130.783,53	277.541,79	116.949,71	11.885,41	3.381.172,35
31.12.2006	2.786.633,25	169.520,32	170.444,88	107.939,66	6.210,45	3.240.748,56

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:19) MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR**

<u>Maliyet</u>	<u>Kuruluş,</u> <u>Örgütlenme</u>	<u>Diğer</u> <u>M.O.D.V</u>	<u>Toplam</u>
31.12.2005	10.640,62	66.365,11	77.005,73
İlaveler	-	17.394,69	17.394,69
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	-	-
<b>31.12.2006</b>	<b>10.640,62</b>	<b>83.759,80</b>	<b>94.400,42</b>

<u>Birikmiş Amortisman</u>			
31.12.2005	(7.352,23)	(26.978,85)	(34.331,08)
Amortisman gideri	(2.128,12)	(14.881,48)	(17.009,60)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31.12.2006</b>	<b>(9.480,36)</b>	<b>(41.860,33)</b>	<b>(51.340,69)</b>

<u>Net Kayıtlı Değer</u>			
31.12.2005	3.288,39	39.386,26	42.674,65
31.12.2006	1.160,26	41.899,47	43.059,73

**NOT:20) ALINAN AVANSLAR**

Yoktur.

**NOT:21) EMEKLİLİK PAYLARI**

Yoktur.

**NOT:22) BORÇ KARŞILIKLARI**

<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2006</u>
Cari Dönem Vergi Karşılığı	1.342.716,06
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	(1.342.052,54)
<b>Toplam</b>	<b>663,52</b>

<u>Uzun Vadeli</u>	<u>31.12.2006</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	94.072,52

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006 dönemi için aylık 1.857,44 YTL tavanına tabidir.

Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ, Kısım 29 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, Şirket’in elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

31.12.2006 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yaklaşık %5,71 yıllık reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	<b><u>31.12.2006</u></b>
1 Ocak	55.157,05
Döneme ilişkin karşılık	38.915,47
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	-
Parasal kazanç	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>94.072,52</b>

<b><u>Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı:</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	94
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-
<b>Toplam</b>	<b>94</b>

<b><u>Personel ödemeleri:</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	7.425.573,01

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### NOT:23) SERMAYE

LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.’ nin son artırımdan önceki sermayesi 6.000.000,00.-YTL olup, Kurum 21.05.2006 tarih ve 2006/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile sermaye artırımına gitmiş, 6.000.000,00.-YTL olan sermayesini 11.000.000,00.-YTL’ ye çıkarmıştır. Artırılan sermayenin 3.737.824,97-YTL’ si geçmiş yıl karlarından oluşan olağanüstü yedeklerden, 630.929,60-YTL’ si Sermaye Hesabı Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından; bakiye kalan 631.245,43.-YTL’ si şirket ortakları tarafından nakden karşılanmıştır. Sermayenin bu son şekli 19.07.2006 tarih ve 6602 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’ nde tescil ve ilan edilmiştir. Sermaye artışı ile ilgili Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ nun 27.06.2006 tarih ve 7031 sayılı yazısına istinaden izin alınmıştır.

31.12.2006 tarihi itibariyle Şirket’in ödenmiş sermayesi 11.000.000,00 YTL olup beheri 1 YTL olan 11.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ortak</u>	<u>31.12.2006</u> <u>Payı (%)</u>	<u>31.12.2006</u> <u>Payı (YTL)</u>
Yuda ELENKAVE	38	4.180.000,00
Nedim MENDA	30	3.300.000,00
Jak SUCAZ	20	2.200.000,00
Raşel ELENKAVE	10	1.100.000,00
Can GÜNEY	1	110.000,00
İsmail Çağrı KARATAŞ	1	110.000,00
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>100</b>	<b>11.000.000,00</b>

Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları	636.831,09
Enflasyon Düzeltmesi Zarar Mahsubu	(630.929,60)
Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları (Net)	5.901,49

### Enflasyona Göre Düzeltmiş Sermaye

**11.005.901,49**

Şirket, 21.05.2006 tarih ve 2006/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile enflasyon muhasebesi uygulaması ile oluşan, bir önceki dönemden gelen; 630.929,60.-YTL tutarındaki Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarını, artırılan sermayenin karşılanmasında kullanmıştır.

31.12.2005 tarihinden devir gelen 636.831,09.-YTL Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı hesabının 630.929,60.-YTL sermaye artışı mahsup sonucu 31.12.2006 tarihi itibariyle bakiyesi 5.901,49.-YTL dir.

### NOT:24) SERMAYE YEDEKLERİ

	<u>Tarihi</u> <u>Tutar</u>	<u>Enflasyon</u> <u>Düzeltmesi</u> <u>Yapılmış Tutar</u>	<u>Enflasyon</u> <u>Düzeltmesi</u> <u>Farkları</u>	<u>Mahsup Edilen</u> <u>Yıl Geçmiş</u> <u>Zararları</u>	<u>Sermayeye</u> <u>İlave</u> <u>Enf. Farkı</u>	<u>31.12.2006</u> <u>Bakiye</u>
Sermaye	4.650.000,00	10.649.458,96	5.999.458,96	(5.368.529,36)	(630.929,60)	-
I.tertip yasal yedek	85.665,35	91.566,84	5.901,49	-	-	5.901,49

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**NOT:25) KAR YEDEKLERİ**

<b>31.12.2006</b>	
<b><u>Bakiye</u></b>	
Yasal Yedekler	349.238,03
Olağanüstü Yedekler	-
<b>Toplam</b>	<b><u>349.238,03</u></b>

**NOT:26) GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI**

	<b><u>Geçmiş Yıl</u></b>	<b><u>Dönem</u></b>
	<b><u>Kar / Zararları</u></b>	<b><u>Kar / Zararı</u></b>
31.12.2005 Bakiye	(410.434,65)	3.934.552,60
Yasal Yedekler, Olağanüstü		
Yedeklere İlave		(3.934.552,60)
Cari Dönem Karı/(Zararı)	-	4.556.737,89
<b>31.12.2006 Bakiye</b>	<b>(410.434,65)</b>	<b>4.556.737,89</b>

**NOT:27) YABANCI PARA POZİSYONU**

<b><u>Cari Dönem:</u></b>	<b><u>ABD\$</u></b>	<b><u>EURO</u></b>	<b><u>GBP</u></b>	<b><u>YTL Karşılığı</u></b>
Hazır değerler	1.614.420,94	208.116,95	-	2.654.558,62
Factoring alacakları (net)	-	-	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
Finansal borçlar	(2.775.840,37)	(1.025.405,41)	-	(5.800.259,34)
<b>Toplam</b>	<b><u>(1.161.419,43)</u></b>	<b><u>(817.288,46)</u></b>	<b>-</b>	<b><u>(3.145.700,72)</u></b>

**NOT:28) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur.

**NOT:29) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

29.1. Bilanço dışı yükümlülükler;

Rapor tarihi itibariyle şirketin aktifinde kayıtlı gayri menkullerin kayıtlı oldukları Tapu sicil müdürlüklerinden istenen takyidat yazılarına istinaden Tapu sicil müdürlüklerinden gelen cevaplarda herhangi bir takyidat kaydına rastlanmamıştır.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Gayrimenkullere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Gayrimenkul Cinsi	Pafta	Ada	Parsel	Kat No	Daire No	Mevki
Büro	131	984	48	4	48	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	49	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	51	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	47	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	46	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	45	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	44	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	43	Şişli/2-İST
Büro	131	984	48	4	50	Şişli/2-İST
Büro	36	1229	55	22	97	Şişli/2-İST
Büro	36	1229	55	22	96	Şişli/2-İST
Tarla	18		10/31			Güngören/İST.

-Şirket yurtiçi bankalardan kullanmış olduğu krediler için ,teminat kapsamında bankalar lehine 4.265.000,00 YTL ve 550.000,00 EURO açık vadeli, 5.000.000,00 EURO 17.12.2007 vadeli senet düzenlemiştir.

- Şirket, gayrimenkul alımına ait yurtiçi bankadan kullandığı krediye ilişkin, 1.428.000,00 USD banka lehine teminat ipoteği mevcuttur.

-İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre ; yukarıda sayılanlar hariç başkaca pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet , İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

29.2. Şirket, 12.12.2006 tarihi itibariyle Finansbank A.Ş. Merkez Şube “Vadeli Döviz Alım ve Satım Genel Sözleşmesi” yapmıştır. Vade tarihi 08.06.2007 ve vade tarihindeki EUR/YTL 2.0397 (%0,1 KGV Dahil Değildir) olan döviz kuru ile 521.292,00.-EUR döviz alımı tutarını 1.063.279,29.-YTL tutarından ilgili bankaya “Vadeli Döviz Alım ve Satım Genel Sözleşmesi” hükümleri çerçevesinde ödeyeceği, “Vadeli Döviz Alım ve Satım Genel Sözleşmesi” vadesi olan 08.06.2007 tarihinde oluşacak döviz kurunun EUR/YTL 2.0397 (%0,1 KGV Dahil Değildir) üstünde veya altında oluşması sonucuna bağlı olarak kur farkı mali tablolara gelir veya gider olarak yansıtacaktır.

29.3. Devam eden dava ve/veya icra takipleri:

Rapor tarihi itibariyle şirketin lehine ve aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında şirket avukatlarından alınan son durum raporları özeti aşağıdaki gibidir.

<u>Cinsi</u>	<u>Konusu</u>	<u>Takip Adeti</u>	<u>Takip Tutarı</u>
Şirket tarafından açılan davalar	Alacak		
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	Alacak	64	1.012.369,48
Diğer idari takipteki alacaklar			1.426.511,24
			2.438.880,72
Şirket aleyhine açılan davalar	İtiraz		yok

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

**NOT:30) İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur.

**NOT:31) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur.

**NOT:32) DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur.

**NOT:33) ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

	<b>31.12.2006</b>
Factoring Faiz Gelirleri	31.915.170,86
Factoring Vade Farkı Gelirleri	-
<b>Toplam</b>	<b>31.915.170,86</b>

**NOT:34) FAALİYET GİDERLERİ**

	<b>31.12.2006</b>
Personel Giderleri	(7.425.573,01)
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	(255.468,36)
Seyahat Temsil Ağırılama Giderleri	(114.245,71)
Reklam Gideri	(3.445,62)
Promosyon Gideri	-
Ofis Giderleri	(944.261,38)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(220.126,49)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.429.511,92)
Kıdem Tazminatı Gideri	(38.915,47)
Vergi Resim ve Harç	(175.272,76)
Diğer	(258.572,77)
<b>Toplam</b>	<b>(10.865.393,49)</b>

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**NOT:35) DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR**

<b><u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Mevduat Faiz Gelirleri	3.937,61
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak	
Karşılıkları (net)	55.182,68
Menkul Kıymet Satış Karı	-
Kambiyo Karları	280.816,75
Sabit Kıymet Satış Karı	2.781,78
Diğer Gelirler	20.617,73
<b>Toplam</b>	<b>363.336,55</b>

<b><u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u></b>	<b><u>31.12.2006</u></b>
Kambiyo Zararları	(1.895.348,23)
Sabit Kıymet Satış Zararı	(2.829,00)
Diğer Giderler	-
<b>Toplam</b>	<b>(1.898.177,23)</b>

**NOT:36) FİNANSMAN GİDERLERİ**

	<b><u>31.12.2006</u></b>
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(14.376.457,81)
Kısa Vadeli Borçlanma Kur Farkı Gideri/Geliri	657.200,77
<b>Toplam</b>	<b>(13.719.257,04)</b>

**NOT:37) NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI**

	<b><u>31.12.2006</u></b>
Net parasal pozisyon karı/(zararı)	-

**NOT:38) VERGİLER**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2006 yılı için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

Bunun yanı sıra, 5228 sayılı Kanunla değişik 5024 sayılı Kanun’da belirtildiği üzere SPK’nın yüksek enflasyon döneminde mali tabloların düzeltilmesine ilişkin düzenlemelerine göre 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını düzeltmek zorunda olan mükellefler söz konusu bilançolarını 5024 sayılı Kanun’da belirtilen esaslar uyarınca yeniden düzeltmek zorunda değillerdir. Ancak bu şekilde düzeltme yapanlar, bu kanuna göre ayrılabilir tutardan fazla amortisman ve karşılık ayıramazlar.

Şirket, 31 Aralık 2005 tarihli bilançosunu ve 31 Aralık 2006 tarihli bilançosunu 5024 ve 5228 sayılı Kanunlar ile 8, 9, 10 ve 11 no’lu VUK sirküleri ile 337, 338 ve 339 no’lu VUK Genel Tebliği’nin öngördüğü düzenlemeleri esas alarak hazırlamıştır. 19 Nisan 2005 ve 15 Temmuz 2005 ve 17 Ekim 2005 tarihli Vergi Usul Kanunu Sirküleri No:18, No:19 ve No:21’e göre 2006 yılının üç geçici vergi döneminde VUK Mükerrer 298. maddesine göre şartların gerçekleşmemesinden dolayı enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettü) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtım sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 ‘i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no’lu Kanun’un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %40’ı Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

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

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

31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir;

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**31.12.2006**

Kurumlar ve gelir vergisi	(1.342.716,06)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	103.774,30
Önceki Dönem Devir Bakiye	175.900,57
Cari Dönem Bakiye	279.674,87
Artış / Azalış	103.774,30
<b>Toplam</b>	<b>(1.238.941,76)</b>

Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

**31.12.2006**

Kurumlar ve gelir vergisi	1.342.716,06
Peşin ödenen vergiler	(1.342.052,54)
<b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>	<b>663,52</b>
Ertelenmiş vergi aktifi	(304.116,75)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	24.441,88
<b>Ertelenmiş vergi aktifi (Net)</b>	<b>(279.674,87)</b>

**NOT:39) HİSSE BAŞINA KAZANÇ****31.12.2006**

Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	6.000.000,00
Çıkarılan bedelli hisse senetleri	631.245,43
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	4.368.754,57
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	11.000.000,00
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	11.000.000,00
Net kar / (zarar) (YTL)	4.556.737,89
Hisse başına kar / (zarar) (YTL)	0,41 YTL / % 41

Rapor tarihi itibariyle Şirket Yönetim Kurulu Ortakları Olağanüstü Genel Kurulu Kararı ile 2006 yılı karının dağıtımına karar vermiş olup, ilgili açıklama bilanço tarihinden sonra meydana gelen olaylar bölümünde açıklanmıştır.

**NOT:40) NAKİT AKIM TABLOSU**

Nakit akım tablosu, mali tablolar içerisinde gösterilmiştir.

**NOT:41) MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR****Piyasa riski**

Şirket faktoring faaliyetleri esnasında üç tip piyasa riskine maruz kalmaktadır. Bunlar döviz kuru riski, Makul değer faiz haddi riski ve fiyat riskidir. Döviz kuru riski döviz kurlarında meydana gelen

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket yabancı para cinsinden aktif ve pasiflerini dengeleyerek kur riskini yönetmektedir (Dipnot 27). Makul değer faiz haddi riski piyasa faiz hadlerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket faiz oranı riskini faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetmektedir.

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket'in portföyünde fiyat riskine maruz kalacak menkul kıymet bulunmamaktadır.

### Karşı taraf riski

Karşı taraf riski bir finansal araçla ilgili taraflardan birinin yükümlülüklerini yerine getirmeyerek, diğer tarafı mali bir zarar altına sokma riskini ifade eder. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı karşı taraf riskine (kredi riskine) maruz kalmaktadır. Şirket'in krediler bölümü, üst yönetimi ve iç kontrol bölümü Şirket'in faktoring alacaklarının takibinden sorumludur. Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlerle dağılmıştır.

### Likidite riski

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

31.12.2006 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Hazır Değerler	3.610.699,21	-	-	-	-	3.610.699,21
Ticari Alacaklar (net)	40.560.932,05	43.517.472,13	12.634.534,74	-	-	96.712.938,92
İlişkili Taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar (net)	-	-	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	-	-	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-	566.978,29	-	-	566.978,29
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	3.240.748,56	3.240.748,56
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	43.059,73	43.059,73
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	-	-	279.674,87	279.674,87
Diğer Cari Olm.Duran Varlıklar	-	-	-	157.896,11	-	157.896,11
<b>Toplam aktifler</b>	<b>44.171.631,26</b>	<b>43.517.472,13</b>	<b>13.201.513,03</b>	<b>157.896,11</b>	<b>3.563.483,16</b>	<b>104.611.995,69</b>

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

	<b>1 aya kadar</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 ay 1 yıl arası</b>	<b>1 yıl 5 yıl arası</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>Toplam</b>
Finansal Borçlar (net)	19.960.190,99	31.375.468,23	35.208.364,91	-	-	86.544.024,13
Ticari Borçlar	65.439,00	-	-	-	-	65.439,00
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	-	-	-	-	-	-
Borç Karşılıkları	-	663,52	-	-	-	663,52
Diğer Yükümlülükler (net)	974.516,94	483.140,64	-	-	-	1.457.657,58
Finansal Borçlar (net)	-	-	-	-	948.696,18	948.696,18
Borç Karşılıkları	-	-	-	-	94.072,52	94.072,52
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Sermaye	-	-	-	-	11.000.000,00	11.000.000,00
Öz Sermaye	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-	5.901,49	5.901,49
Kar Yedekleri	-	-	-	-	349.238,03	349.238,03
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	4.556.737,89	4.556.737,89
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(410.434,65)	(410.434,65)
<b>Toplam pasifler</b>	<b>21.000.146,93</b>	<b>31.859.272,39</b>	<b>35.208.364,91</b>	<b>-</b>	<b>16.544.211,46</b>	<b>104.611.995,69</b>
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>23.171.484,33</b>	<b>11.658.199,74</b>	<b>(22.006.851,88)</b>	<b>157.896,11</b>	<b>(12.980.728,30)</b>	<b>-</b>

#### IV İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Amaç ve Kapsam :

Şirket, faturaya veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip ve bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunarak finansman sağlamaktadır.

##### İzin :

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün 21.09.1992 tarih ve 44984 sayılı yazısına istinaden Faaliyet izni almıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Uygulama Daire Başkanlığı II'nin BDDK.U.II.134.100.03-14139 Sayılı ve 12.12.2006 tarihli konusu 'İntibak' olan yazısında 'Yönetmeliğin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren intibak işlemleri çerçevesinde kapatılan irtibat bürolarının ticaret sicilden terkin edildiğini, şubeye veya temsilciliğe dönüştürülen irtibat büroları için ise söz konusu değişikliğin ticaret siciline tescil edildiğini gösterir belgenin' yönetmelik hükümlerine

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

uygun hale getirerek bu hususu tasvip edici belgelerin eksiksiz olarak 31.07.2007 tarihine kadar kuruma (BDDK) intikal ettirmeleri gerekmektedir.

Şirketin merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 100/102 Maya Akar Center Kat:25 No:96/97 Şişli / İstanbul olup; Bursa, İzmir, Antalya, Ankara, Kayseri, Adana ve İstanbul illerinde irtibat büroları açılmıştır.

2006 yılı içinde; Kırcaali Mah. Şirin Sk. Karamanoğlu 1 Plaza K:2/9 Bursa adresindeki irtibat bürosu Yönetim Kurulunun 12.09.2006 tarih ve 2006/17 sayılı kararı ile İzmir Yolu 5.Km. Barış Mah. Aslan Kardeşler Apt. No:204 Nilüfer-Bursa adresine, Eski Londra Asfaltı Cami Çıkmaz Sk. Özdemir Bl.No:27 Güngören-İstanbul adresindeki irtibat bürosu Yönetim Kurulunun 10.11.2006 tarih ve 2006/18 sayılı kararı ile Güzelyurt Mah. 7.Cadde Delta Plaza İş Merk. B2 Blok K:2 D:4 Beylikdüzü-Küçükçekmece- İstanbul adresine taşınmıştır.

Şirketin cari dönemle ilgili yeni irtibat bürosu açılışı olmamakla birlikte, irtibat bürosu nakilleri olmuştur, irtibat büroları adres değişiklikleri ile ilgili Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na bilgi verilmiş olup, daha önceki dönemlerle ilgili, Şirket İzin Tarihinden itibaren İrtibat Bürolarının açılışını, Yönetmelik Gereği 90 gün içerisinde Ticaret Siciline tescil ve ilan ettirerek faaliyete geçmiştir. Ayrıca irtibat bürolarının faaliyete geçiş tarihi itibari ile yönetmelik gereği 30 gün içerisinde Müsteşarlığa gönderilmesi gereken belgeler hazırlanıp Hazine Müsteşarlığı'na gönderilmiştir.

İrtibat Büroları ve sorumlu personeline ait son durum aşağıdaki gibidir.

<b>İrtibat Bürosu</b>	<b>Açılış Tarihi</b>	<b>Sorumlu Personelin Adı</b>
Barış Mh. İzmir Yolu 5.km Kardeşler apt No:204 Nilüfer-BURSA	24 Mayıs 2004	Tuncay CENGİZ
Halkapınar Mh.İ203/11sk. Karahasanatlı İş Merk.No:4 K:4 D:428 Konak-İZMİR	29 Haziran 2004	Seydi SÜTER
Tahıl Paz.Adnan Menderes B. Emel 2 İş Hanı No:3 K:3 D:17 M.paşa-ANTALYA	17 Kasım 2004	Erol BİRLİK
Ataşehir, 33 Ada Yakut 1 Blok Daire:14 Ataşehir- İSTANBUL	17 Kasım 2004	Engin BAŞÇELİK
Üsküp Cad. Erim İş Merk. No: 16 / 24 Çankaya- ANKARA	01 Haziran 2005	A.Tarhan AYLI
Serçeönü Mah. Ahmetpaşa Cad. İkizler İş Merkezi A Blk No:20 K:7-703 Kocasinan- KAYSERİ	01 Haziran 2005	Fatih Rüştü KAPUSUZ
Çınarlı Mah. Atatürk Cd. KemalÖzülkü İş Mrk K:2 No:23-16 Seyhan-ADANA	13 Eylül 2005	Mehmet UĞUR
Kırcaali Mah. Kayalı Sk. Onurtaş İşmerk.No:32 K:2 D:13 Osmangazi-BURSA	13 Eylül 2005	Bilge COŞKUN
Güzelyurt Mah. 7. Cd. Delta Plaza İş Mrk.B2 Blok K:2 D:4 Beylikdüzü-İST.	16 Ocak 2006	Bayram ERLİ

### Hisse Devri ve Anasözleşme Değişikliği :

Şirketin 2006 yılı inceleme döneminde, ortaklar arasında veya işletme dışından üçüncü şahıslar ile tüzel kişiliklere hisse devri yapılmamıştır.

### Factoring Şirketlerinin Yapamayacakları İş ve İşlemler:

İlgili yönetmelik madde 22'de belirtilen factoring faaliyetleri ile doğrudan ilgisi bulunmayan faaliyetler, teminat mektubu vermek, mevduat veya her ne ad altında olursa olsun bir ivaz karşılığı para toplamak ve kambiyo senedine dayalı olsa bile, bir mal veya hizmet satışından doğmuş olduğu

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilemeyen alacakları satın almak veya tahsilini üstlenmek türünde işlemlere yönelik, örnekleme yolu ile yapılan denetimlerimiz sonucunda yönetmelik maddelerine aykırı herhangi bir işleme rastlanılmamıştır.

### İşlem Sınırı

A-Factoring Alacakları (1+2)		105.326.810,63
1. Faktoring Alacakları	102.887.929,91	
2. Şüpheli Faktoring Alacakları	2.438.880,72	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))		15.501.442,76
1.Ödenmiş Sermaye	11.000.000,00	
2.Sermaye Düzelt.Olumlu Farkı	5.901,49	
3.Kar Yedekleri	349.238,03	
4.Emisyon Primleri	---	
5.Dönem Karı	4.556.737,89	
6.Geçmiş Yıllar Zararları	(410.434,65)	

İŞLEM SINIRI ORANI (A/B) 6,79 < 30

### Borçlanma Sınırı

A-Borçlar (1+2+3+4)		89.110.552,93
1.Kısa Vadeli Mali Borçlar	86.544.024,13	
2.Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	1.523.760,10	
3.Uzun Vadeli Mali Borçlar	948.696,18	
4.Diğer Uzun Vadeli Mali Borçlar	94.072,52	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))		15.501.442,76
1.Ödenmiş Sermaye	11.000.000,00	
2.Sermaye Düzelt.Olumlu Farkı	5.901,49	
3.Kar Yedekleri	349.238,03	
4.Emisyon Primleri	---	
5.Dönem Karı	4.556.737,89	
6.Geçmiş Yıllar Zararları	(410.434,65)	

BORÇLANMA ORANI (A/B) 5,75

İlgili yönetmeliğin ‘işlem sınırı ve karşılıklar’ madde 23’e göre Şirket’ in İşlem sınırı oranı Özkaynakların 30 katını aşmamaktadır.

### Yazılı Sözleşme Zorunluluğu :

Şirket müşterileri ile yapacakları işlemler için yönetmeliğin 19 maddesi gereği yazılı sözleşme düzenlemektedir.

# LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### Bilgi Verme :

İlgili yönetmelik madde 27’ye göre Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan üçer aylık dönemler halinde istenen mali tabloları, Şirketin düzenlenme tarihindeki kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği ve kuruma gönderdiği görülmüştür.

### Faaliyet Harcı ve Diğer Vergiler :

Şirket, Harçlar Kanununun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2006 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket’ in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından ödediği tespit edilmiştir.

### İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgi

Cari işlemlerin denetimi Muhasebe ve Mali İşler Müdürü tarafından yapılmaktadır.

### Şirket ve Yöneticileri Hakkında Bilgi

Denetim döneminde şirket, şirketin % 10 ve üzerinde hissesine sahip ortaklar ve şirket yöneticilerden alınan beyanlardan, İcra Tetkik Hakimliği ve Asliye Ticaret Mahkemelerinden alınan derkenarlardan haklarında dava açılmadığı tespit edilmiştir.

Şirketin aktifleri üzerindeki sigorta tutarları aşağıdaki gibidir.

Bina	2.024.398,00.YTL
Demirbaş	534.500,00.YTL
Taşınan Para	150.000,00.YTL
Makine ve Cihazlar	297.642,00.YTL
Taşıt	<u>229.000,00.YTL</u>
<b>Toplam</b>	<b>3.235.540,00. YTL</b>

## V BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2007 tarihinden itibaren 1.960,69 YTL/Yıl olmuştur.
2. Şirket 10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin geçici 1. maddesi kapsamında intibak çalışmalarına devam etmektedir.
3. Şirket Yönetim Kurulu 16.03.2007 tarih ve 2007/08 sayılı Yönetim Kurulu Kararında belirtildiği üzere; Şirket hissedarlarından olan Yuda Elenkave’ ye ait % 01 (yüzde bir) lik hissenin şirkete yeni ortak olan Hüseyin Polat’ a devredildiği tespit edilmiştir. Hisse devri ile ilgili Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ na bilgi verilmiştir.
4. Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin; 19.03.2007 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurulu Kararı ile 2006 yılı bilançosu karından gerekli kanuni yasal yükümlülükler düşüldükten sonra, net kar olan 3.907.854,12.-YTL tutarın, hissedarlara hisseleri oranında kar dağıtımını yapılmasına ve kar dağıtımının süresi ile ilgili 19.03.2007 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir.

# **LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

5. Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan hususların dışında ortaya çıkan ve Şirket’ in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.

## **VI DENETLEME YÖNTEMİ**

### **Denetleme Yöntemine İlişkin Bilgiler**

Şirket ile denetim şirketimiz arasında düzenlenen 11.10.2006 tarih ve 427/2006/BD-F/004 no.lu bağımsız dış denetim sözleşmesine istinaden, 10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 26. maddesi gereği şirketin genel kuruluna sunulacak yıllık mali tabloları ve dipnotlarını denetledik. Bu denetim çalışmalarının yürütülmesinde, banka denetiminde uygulanan ilke ve esaslardan faktoring şirketlerinin işlemleri ile sınırlı olmak üzere dikkate alınmıştır.

### **İnceleme Ve Araştırmanın Planlanması**

Denetim çalışması esnasında şirketin organizasyon yapısı, iç kontrol sistemi, iş akışı, çalışma tarzı ve içinde bulunduğu sektör gözden geçirilmiştir.

Şirketin muhasebe politikalarının, muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olduğu ve 2006 yılı mali tablolarını önceki yıllara göre etkileyecek muhasebe yöntem ve tekniklerinde açıklamayı gerektirecek bir değişikliğin olmadığı kanaatine varılmıştır.

### **Kanıt Toplama Teknikleri Ve İzlenen Yöntemler**

Denetim çalışmalarımız genel kabul görmüş muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar denetim çalışmamızı, mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığını sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Denetimimiz, mali tablolarda yer alan bakiyeleri ve tamamlayıcı notları destekleyici kanıtların test bazında incelenmesini, hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının ve belgelerin örnekleme yolu ile kontrolü ve gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Denetim teknikleri hesapların niteliği, hacmi, güvenilirlik ve risk derecesi göz önünde bulundurularak her aşamada gerçekleştirilmiştir.

### **Denetim Zamanı Ve Süresi**

Şirket ile denetim şirketimiz arasında sürekli bilgi alışverişinin bulunmasının yanında, bağımsız dış denetim sözleşmesinin imzalanma tarihinden sonra asgari 96 çalışma saati planlanmış ve uygulanmıştır.

## **VII ÖNERİLER**

Faktoring şirketlerini yapısına uygun tek düzen hesap planının oluşturularak faktoring şirketleri arasında uygulama birliğinin sağlanması, mali tabloların oluşturulması esnasında ortaya çıkabilecek farklılıkların giderilmesi için faktoring işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin usul ve esasları belirlemesine yönelik Faktoring Muhasebe Standartlarının Tebliğ olarak yayınlanması,

**LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.2006 – 31.12.2006 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Factoring Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik kapsamında gerçekleştirdikleri factoring işlemlerinde karşılaştıkları sorunların çözümü, haksız rekabetin önlenmesi, uygulama birliğinin sağlanması, factoring denetiminin sağlıklı bir şekilde yapılabilmesi, ilgili yönetmelik kapsamında istenilen bilgi ve belgelerin geçerlilik ve güvenilirliğinin sağlanması için Factoring İşlem Yönetmeliğinin yayınlanması,

Factoring faaliyetlerinin gelişmesi, haksız rekabetin önlenmesi, mesleki konularda üyelerin aydınlatılmasını sağlamak ve factoring şirketlerinin sermaye piyasasının gerektirdiği özen ve disiplin içerisinde çalışmalarını için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu çatısı altında ‘Factoring Şirketleri Birliği’ nin kurulması,

Factoring şirketlerine yönelik yapılması gereken bağımsız denetim çalışma ilke ve esaslarının belirlenmesi.