

**TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ
VE İKTİSADİ İŞLETMESİ**

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolar Hakkında Rapor

1. Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (“Dernek”) ve İktisadi İşletmesi’nin (hep birlikte “Grup”) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir gider tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Uluslararası Denetim Standartları’na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.
5. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

6. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Not 3'de belirtildiği üzere 31 Aralık 2009 finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.

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

İstanbul, 21 Şubat 2011

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR			Yeniden düzenlenmiş (not 3)	Yeniden düzenlenmiş (not 3)
	Not	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	1 Ocak 2009
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	4	22,637	22,958	3,400
Ticari alacaklar	5	119,175	46,061	34,576
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	6	19,841	15,258	31,484
Toplam Dönen Varlıklar		161,653	84,277	69,460
DURAN VARLIKLAR				
Maddi duran varlıklar	7	3,470	3,705	6,219
Maddi olmayan duran varlıklar	8	498	796	1,095
Toplam Duran Varlıklar		3,968	4,501	7,314
TOPLAM VARLIKLAR		165,621	88,778	76,774
YÜKÜMLÜLÜKLER VE FONLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari borçlar	9	34,827	8,605	23,225
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	72,800	43,905	38,686
Ertelenmiş gelirler	11	72,017	41,406	20,000
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		179,644	93,916	81,911
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kıdem tazminatı karşılığı	12	23,605	16,639	10,300
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		23,605	16,639	10,300
FONLAR				
Net açık		(37,628)	(21,777)	(15,437)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE FONLAR		165,621	88,778	76,774

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR GİDER TABLOSU

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	Yeniden düzenlenmiş (not 3) 1 Ocak- 31 Aralık 2009
GELİRLER		
Üye aidat gelirleri	300,975	246,645
CIPE projesi gelirleri	43,257	105,545
Bireysel üye katılım gelirleri	30,000	28,500
Kurumsal üye katılım gelirleri	60,000	80,000
Eğitim, panel ve konferans gelirleri	95,990	83,083
Futbol çalışma projesi gelirleri	59,798	-
Katılım gelirleri	-	21,818
Kurumsal yönetim dergisi gelirleri	750	-
TOPLAM GELİRLER	590,770	565,591
GİDERLER		
Personel giderleri	(263,017)	(316,505)
Toplantı giderleri - eğitim, panel, konferans	(84,858)	(51,392)
Basılı malzeme giderleri	(64,833)	(31,689)
Ofis giderleri	(35,816)	(25,983)
Tanıtım giderleri	(33,359)	(5,110)
Kira giderleri	(32,506)	(31,883)
Ulaşım giderleri	(24,929)	(25,484)
Müşavirlik giderleri	(24,997)	(45,205)
Haberleşme giderleri	(12,081)	(9,721)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2,393)	(2,814)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(6,966)	(6,339)
Diğer faaliyet giderleri	(21,927)	(17,130)
TOPLAM GİDERLER	(607,682)	(569,255)
FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ		
Menkul kıymet satış karları	145	-
Faiz gelirleri	375	-
Kambiyo karları	643	172
Kambiyo zararları	(102)	(2,848)
TOPLAM FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) (NET)	1,061	(2,676)
NET AÇIK DEĞİŞİMİ	(15,851)	(6,340)
1 OCAK İTİBARIYLA NET AÇIK	(21,777)	(15,437)
31 ARALIK İTİBARIYLA NET AÇIK	(37,628)	(21,777)

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Yeniden düzenlenmiş (Not 3)
	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
	Not	
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Net açık değişimi		(6,340)
Net açık değişimi		(15,851)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (net)	11	21,406
Şüpheli alacak karşılığı (net)	5	3,600
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	10	8,608
Denetim gider karşılığı		-
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12	6,339
Maddi duran varlıkların amortisman payları	7	2,514
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	8	299
		<u>47,033</u>
		<u>36,426</u>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklardaki artış		(15,085)
Ticari alacaklardaki artış		(88,375)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (azalış)/artış	6	16,226
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(14,620)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerde artış/(azalış)	10	(3,389)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		<u>19,558</u>
		<u>1,539</u>
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	7	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		<u>-</u>
		<u>(1,860)</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / (AZALIŞ)		19,558
		(321)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3,400
		22,958
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	22,958
		<u>22,637</u>

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. DERNEK’İN VE İKTİSADİ İŞLETME’NİN ORGANİZASYONU VE FAALİYETLERİ

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (“Dernek”), kurumsal yönetim anlayışının Türkiye’de tanınmasına ve gelişmesine katkıda bulunmak, en iyi uygulamalarıyla hayata geçirilmesini sağlamak amacıyla 2003 yılında kurulmuştur.

Dernek’in ana gelir kaynağı bireysel ve kurumsal üyelerinden elde ettiği katılım ücretleri ile yıllık aidatlardır. Dernek, bu gelirlere ilave olarak yeni gelir kaynakları yaratmak yolunda değişik faaliyetler yürütmektedir. Bu kapsamda Dernek’in sermayesinde %100 hisse payına sahip olduğu iktisadi teşebbüs’e ait bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

İktisadi teşebbüs, Dernek’in faaliyetlerine paralel olarak ticari kazanç elde etmek üzere 1 Ağustos 2006 tarihinden itibaren faaliyetlerini Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği İktisadi İşletmesi (“İktisadi İşletme”) kimliği ile yürütmektedir. İktisadi İşletme’nin misyonu eğitim, yayın, seminer ve kongre organizasyonu yapılması ve kişilere mesleki kariyerlerini geliştirmelerinde yardımcı olmaktır.

Dernek, 16 Eylül 2010’da Center for International Private Enterprise (“CIPE”) ile kurumsal yönetimi Türkiye’de geliştirme çalışmaları için belirli şartlara ve bütçeye bağlanmış bir bağış sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşmedeki koşullara bağlı olarak CIPE, Dernek’e her üç ayda bir olmak üzere 4 taksitte belirli bir tutarı bağış olarak vermeyi taahhüt etmiştir.

Dernek’in adresi Dedeman İşhanı, Yıldız Posta Caddesi No:48, Kat: 7 34349 Esentepe – İstanbul’dur. Grup’un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla personel sayısı 4’tür (31 Aralık 2009: 4).

2. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumları Grup’un faaliyetleri ile ilgili olmadığı için uygulamamıştır:

- UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”
- “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik)
- UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Grup’un nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”
- UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*, UFRS 5 *Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*, UFRS 8 *Faaliyet Bölümleri*, UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu*, UMS 7 *Nakit Akım Tablosu*, UMS 17 *Finansal Kiralamalar*, UMS 18 *Hasılat*, UMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*, UMS 38 *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm*, UFRYK 9 *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*, UFRYK 16 *Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki standartlar ve yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 1 (Değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar
- UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"
- UMS 12 "Gelir Vergisi"
- UMS 24 (2009) "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu"
- UFRYK 14 (Değişiklikler) "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

Uygunluk Beyanı:

Ekli finansal tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") çerçevesinde hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları:

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar:

Dernek defter ve yasal finansal tablolarını Dernekler Yönetmeliği'nde belirtilen usul ve esasa uygun olarak bilanço esasına göre tutar ve hazırlar. İktisadi İşletme defter ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar, UFRS'ye uygun olarak Grup'un yasal kayıtlarına yapılan düzeltme ve sınıflamaları içermektedir.

Kullanılan Para Birimi:

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Bu kapsamda Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi:

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

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup, cari dönemde üye aidat gelirlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin muhasebe politikasını Dernek Tüzüğü ile daha uyumlu olması amacıyla değiştirmiştir. Önceki politikaya göre yıllık aidat gelirleri doğrusal yöntemle, üyelik başlangıç tarihine müteakip döneme yaygın olarak gelir kaydedilmekte idi. Yeni politikaya göre, yıllık aidat gelirleri üyelik başlangıç tarihine bakılmaksızın takvim yılı esasına göre doğrusal yöntemle yıla yaygın olarak gelir olarak kaydedilmektedir. Buna göre yeni üyelere alınan ilk yılın üyelik aidatı, üyelik tarihinden itibaren yılın kalan aylarına doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Söz konusu politika değişikliği geriye dönük olarak uygulanmış ve önceki dönemlere olan etkileri aşağıda belirtilmiştir:

<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Daha önce raporlanan</u>	<u>Düzeltilme</u>	<u>Yeniden düzenlenmiş</u>
Ertelenmiş gelirler	157,039	(115,633)	41,406
Net açık	(137,410)	115,633	(21,777)
<u>1 Ocak 2009</u>			
Ertelenmiş gelirler	104,375	(84,375)	20,000
Net açık	(99,812)	84,375	(15,437)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

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

Konsolidasyon:

Ekli konsolide finansal tablolar Dernek tarafından kontrol edilen İktisadi İşletme'nin finansal tablolarını da kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Gelirler:

Yıllık aidat gelirleri takvim yılı esasına göre doğrusal yöntemle yıla yaygın olarak kaydedilir. Yeni üyelere alınarak ilk yılın üyelik aidatı, üyelik tarihinden itibaren yılın kalan aylarına doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir defaya mahsus olarak alınan üye katılım ücretleri, tahsil edildiğinde gelir olarak kaydedilmektedir.

2 yıldan uzun süredir tahsil edilemeyen üye alacakları, üyelikten istifa ettikleri için tahsilat yapılamayan üyelerin aidatları ve üyeliğinin devamı konusunda belirsizlik olan üyeler için karşılık ayrılmaktadır.

Dernek'in CIPE projesi gelirleri, Dernek ile CIPE arasında imzalanan anlaşmadaki koşullara tabidir. Anlaşmadaki bütçeye ve koşullara bağlı olarak CIPE'den tahsil edilen tutarlar, Dernek tarafından taahhüt edilen çalışmaların tamamlanma aşamasına göre, gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Eğitim, panel ve konferans sunumundan elde edilen gelir, bu tip organizasyonların tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda eğitim, panel ve konferansların tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme:

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

Muhasebe Tahminleri:

Finansal tabloların hazırlanması sırasında Dernek Yönetimi'nin, bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar:

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar 4-5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir ve gider tablosuna dahil edilir.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri cari dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Finansal Yükümlülükler:

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Kur Değişiminin Etkileri:

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmaz.

Kur farkları oluştuğu dönemdeki gelir ve gider tablosunda muhasebeleştirilir.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Dernek kar amaçlı kuruluş olmadığından kurumlar vergisine tabi değildir. İktisadi İşletme ise Türk Vergi Mevzuatı gereğince kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatına tabidir.

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir ve gider tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. İktisadi İşletme'nin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayda alınmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, İktisadi İşletme'nin geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, İktisadi İşletme'nin bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da İktisadi İşletme'nin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Vergi gideri

Cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Nakit mevcudu	245	287
B tipi likit fon	560	10,175
Vadesiz mevduat	21,832	12,496
	22,637	22,958

5. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Üye aidat alacakları	115,650	65,224
Ticari alacaklar	35,763	7,737
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(32,238)	(26,900)
	119,175	46,061

Üye katılımlarına ait ücretler peşin tahsil edilmektedir. Diğer hizmetlerin satışında uygulanan ortalama vade 30 gündür. Ticari alacaklardan tahsili mümkün olmayan tahmini tutar için karşılık ayrılmaktadır. Bu karşılık önceki dönem şüpheli alacak tutarı referans kabul edilerek ve 2 yıldan uzun süredir tahsil edilemeyen alacaklar ile üyelikten istifa ettikleri için tahsilat yapılamayan üyelerin aidatları göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Açılış bakiyesi	26,900	23,300
Dönem gideri	11,388	18,800
Tahsilatlar	(6,050)	(15,200)
Kapanış bakiyesi	32,238	26,900

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
2010 yılına ait	118,775	-
2009 yılına ait	400	46,061
	119,175	46,061

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Peşin ödenen giderler (*)	19,302	11,820
İş avansları	58	438
Vadeli mevduat	-	3,000
Diğer	481	-
	19,841	15,258

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, İktisadi İşletme tarafından Ocak 2011'de düzenlenen IV.Uluslararası Kurumsal Yönetim Zirvesine ait harcamaları kapsamaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, İktisadi İşletme tarafından Ocak 2010'da düzenlenen III.Uluslararası Kurumsal Yönetim zirvesine ait harcamaları kapsamaktadır.

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	39,163	39,163
Alımlar	1,860	1,860
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	41,023	41,023
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	35,458	35,458
Dönem gideri	2,095	2,095
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	37,553	37,553
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	3,470	3,470
	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	39,163	39,163
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	39,163	39,163
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	32,944	32,944
Dönem gideri	2,514	2,514
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	35,458	35,458
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	3,705	3,705

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	1,493	1,493
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	1,493	1,493
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	697	697
Dönem gideri	298	298
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	995	995
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	498	498
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	1,493	1,493
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	1,493	1,493
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	398	398
Dönem gideri	299	299
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	697	697
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	796	796

Maddi olmayan duran varlıklar, internet sitesi için yapılan harcamaları kapsar. Faydalı ömür süresi 5 yıldır.

9. TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar	34,827	8,605
	34,827	8,605

Mal ve hizmetlerin satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 30 gündür.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	31,648	19,028
Kullanılmamış izin karşılığı	24,886	17,310
Personele borçlar	8,573	2,753
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4,108	4,773
Diğer yükümlülükler	3,585	41
	72,800	43,905

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş konferans gelirleri (**)	59,000	30,247
Ertelenmiş CIPE gelirleri (*)	13,017	11,159
	72,017	41,406

(*) CIPE ile imzalanan sözleşmedeki şartlara bağlı olan faaliyetler yerine getirildikçe, Dernek CIPE'den bağış avansı almaktadır ve nakdi bağış geliri olarak kayıt etmektedir. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 sonunda bütçeye göre daha fazla çekilen avans tutarı ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ertelenmiş konferans gelirleri, İktisadi İşletme tarafından düzenlenecek olan IV.Uluslararası Kurumsal Yönetim Zirvesine ait sponsorluk gelirlerini kapsamaktadır.

12. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2,427.04 TL (31 Aralık 2009: 2,365.16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"). Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI (devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5.10 enflasyon oranı ve %10 faiz oranı varsayımına göre, % 4.66 reel faiz oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %5.92 reel faiz oranı).

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında 1 Ocak 2011 tarihinde geçerli olan 2,623.23 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2009 için 1 Ocak 2010 tavan tutarı: 2,427.04 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	16,639	10,300
Hizmet maliyeti	4,270	5,695
Faiz maliyeti	984	644
Karşılık iptali	(1,784)	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3,496	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	23,605	16,639

13. VERGİ

Kurumlar vergisi

İktisadi İşletme, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Dernek, kurumlar vergisinden muaftır.

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2009: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. VERGİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

Ertelenmiş vergi

Dernek kar amaçlı kurulmuş olmadığından kurumlar vergisine tabi değildir. İktisadi İşletme ise Türk Vergi Mevzuatı gereğince kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatına tabidir. Dolayısıyla İktisadi İşletme, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009: %20).

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maddi duran varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan duran varlıkların itfa farkları	(162)	186
Kıdem tazminatı karşılıkları	(391)	(514)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(100,920)	(102,187)
Kullanılmamış izin karşılıkları	-	(224)
	<u>(101,473)</u>	<u>(102,739)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	101,473	102,739
	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2010 itibariyle İktisadi İşletme'nin 504,600 TL değerinde (2009: 510,935 TL) kullanılmayan vergi zararı vardır. Gelecekte vergilendirilebilir karın ortaya çıkmasının muhtemel olmaması sebebiyle bu zararlara ait ertelenmiş vergi varlığının tamamına karşılık ayrılmıştır.

TÜRKİYE KURUMSAL YÖNETİM DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. VERGİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
2011 yılında sona erecek	71,010	71,010
2012 yılında sona erecek	137,048	137,048
2013 yılında sona erecek	161,316	161,316
2014 yılında sona erecek	135,226	141,561
	<u>504,600</u>	<u>510,935</u>

14. FİNANSAL TABLOLARIN ONAYLANMASI

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Şubat 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.