

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

DOĞA FAKTORİNG A.Ő.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan zel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I. Kısım

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
hazırlanan özel rapor**

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

**BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU'NA**

ve

**DOĞA FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA,**

Doğa Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ('BDDK') tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak denetlemiş bulunuyoruz. II. Kısım'da sunulan 31 Aralık 2012 tarihli söz konusu finansal tablolar üzerinde 12 Nisan 2013 tarihli bağımsız denetim raporumuzda Şartlı Görüş beyan edilmiştir.

Ayrıca, BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarih ve BDDK. UY II/126.03-13341 sayılı yazısı uyarınca idari yükümlülükler uygunluk açısından IV. Bölümde kapsamı açıklanan ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiş, istisnai bir hususla karşılaşılmamıştır. Ancak denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Bu rapor, sadece Doğa Faktoring A.Ş. yönetiminin ve BDDK'nın bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, söz konusu taraflar dışında kullanılması uygun değildir.

15 Nisan 2013, Ankara

Ser&Berker Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

A member of DFK International

Mehmet Ertuğrul AKKOYUNLU
Sorumlu Ortak Baş Denetçi, YMM

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	5
II. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	7
III. MUHASEBE KAYITLARI	7
IV. İDARI YÜKÜMLÜLÜKLER	7
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	8
VI. YÖNTEM	9
VII. ÖNERİLER	10
VIII. FİNANSAL TABLOLAR	11-50
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I. GENEL BİLGİLER

<u>Şirket ünvanı</u>	:Doğa Faktoring A.Ş.
<u>Ticaret sicil numarası</u>	:138552
<u>Vergi sicil numarası</u>	:3020074683
<u>Tescil tarihi</u>	:21.04.1998
<u>Sermayesi</u>	:13.100 TL
<u>Adresi</u>	:Bağdat Caddesi No:361-4 Ostim / ANKARA
<u>Telefon numarası</u>	:(312) 354 88 60
<u>Faks numarası</u>	:(312) 385 32 61
<u>İnternet adresi</u>	:www.dogafactoring.com.tr

Ortaklık Yapısı

Adı Soyadı / Ünvanı	31.12.2012		31.12.2011	
	Tutarı	Pay Oranı (%)	Tutarı	Pay Oranı (%)
Hasan DOĞULU	8.383	63,99	8.120	61,98
Eylem ÜNAL	1.179	9,00	1.179	9,00
Evrin DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
İlker DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Tamer DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Doğulu Holding A.Ş.	-	-	262	2,00
Diğer	1	0,01	2	0,02
TOPLAM	13.100	100	13.100	100

Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Başkanı	:Hasan DOĞULU
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	:Eylem ÜNAL
Yönetim Kurulu Üyesi	:Evrin DOĞULU
Genel Müdür	:Nihat CANPOLAT
Genel Müdür Yardımcısı	:Sait GÜNEŞ

Birinci Derece İmza Yetkisine Sahip Yöneticiler

A Grubu	:Hasan DOĞULU :Eylem ÜNAL :Evrin DOĞULU :Nihat CANPOLAT
B Grubu	:Sait GÜNEŞ
C Grubu	:Şenay TOKSÖZ

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I. GENELBİLGİLER (Devamı)

Personel sayısı : 34 kişi (2011 : 43 kişi)

Şubeler ve Temsilcilikler

Konya Temsilciliği

Adres Kosgeb Cad. 2.Sok. No:27
Karatay / KONYA
Telefon numarası (332) 345 14 53-55-56
Faks numarası (332) 345 14 57
Temsilci İbrahim TUĞ
Açılış tarihi 15.09.2009

İzmir Temsilciliği

Adres İnşaatçılar Çarşısı 1202/1 Sokak No:69/105
Yenişehir / İZMİR
Telefon numarası (232) 459 36 00 - (232) 459 58 68
Faks numarası (232) 459 49 50
Temsilci Fethi DURDU
Açılış tarihi 22.12.2009

Adana Temsilciği

Adres Kurtuluş Mah. Atatürk Cad. 21.Sokak Kat:1 No:21
Seyhan / ADANA
Telefon numarası (242) 311 01 12 - (242) 311 31 12
Faks numarası (242) 321 41 04
Temsilci Cemal TÜRKSEVER
Açılış tarihi 29.12.2009

Gaziantep Temsilciliği

Adres İncilpınar Mah. Muammer Aksoy Bulvarı Prestij İş Merkezi
Asma Kat No:10 Şehitkamil / GAZİANTEP
Telefon numarası (342) 215 43 80 - (342) 215 43 81
Faks numarası (342) 215 43 82
Temsilci Hüseyin TEYMUR
Açılış tarihi 26.04.2011

Eskişehir Temsilciliği

Adres Kurtuluş Mah. Cumhuriyet Bulvarı Petkon İş Merkezi
A Blok Daire 1 ESKİŞEHİR
Telefon numarası (222) 233 23 55 - (222) 215 43 81
Faks numarası (222) 233 23 57
Temsilci Metin YÜCEL
Açılış tarihi 16.05.2011

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

I. GENEL BİLGİLER

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Yoktur.

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ve şartlı görüş içeren 15 Nisan 2013 tarihli bağımsız denetim raporu VII. Kısımda yer almaktadır.

III. MUHASEBE KAYITLARI

Şirket, 01 Ocak 2008 tarihinden itibaren muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 17 Mayıs 2007 tarihinde ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ile belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak sunulmuştur.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Şirketçe Tesis Edilen İşlemlerin Ödünç Para Verme İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe Ve İlgili Diğer Mevzuata Uygunluğu

Yapılan örneklemeler neticesinde, Şirket'in işlemlerinin Ödünç Para Verme İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve Finansal Kiralama Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmadığıyla ilgili önemli bir istisnai husus bulunmamıştır.

B. BDDK Tarafından Üçer Aylık Dönemler Halinde İstenen Finansal Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygun Olarak Düzenlendiği

Şirket'in 31 Mart 2012, 30 Haziran 2012 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibariyle BDDK'ya göndermiş olduğu denetlenmemiş bilanço ve gelir tablolarının, ilgili dönemler itibariyle Şirket'in mizanlarında ve varsa gerekli düzeltme kayıtlarının takip edildiği ek çalışma kayıtlarında yer alan bilgilere uygun olarak düzenlendiği aritmetik doğruluk açısından incelenmiş ve önem arz eden istisnai bir husus tespit edilmemiştir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

C. Şirket'in Denetim Dönemi Boyunca Gerçekleştirdiği Faaliyetleri Ve İşlemleri Dolayısıyla Gereken Diğer Bilgi Ve Belgeleri İlgili Kamu Otoritelerine Gönderip Göndermediği Veya Gerekli İzinleri Alıp Almadığı

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre Şirket, 2012 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde BDDK'ya göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

D. Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki İç Kontrol Sistemleri

Şirket bünyesinde, faktoring işlemlerinin Yönetmelik'e ve Şirket'in iç prosedürlerine ve risk limitlerine uygun olup olmadığının kontrolünü sağlamak amacıyla kurulmuş bir İç Kontrol birimi mevcuttur. Bu birim faaliyetler hakkında periyodik olarak yapılan denetimlerin sonuçlarını içeren raporlar hazırlamaktadır.

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

E. Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı şirketin hukuk bölümü tarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda bir karşılık ayrılması gerektirecek bir durum olup olmadığı konusunda inceleme yapılmıştır. Ayrıca şirket üst düzey yöneticilere aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

F. Finansal Kiralama ve Faktoring İşlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 23'üncü Maddesinde Belirtilen İşlem Sınırlarına Uygunluğu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Şirket'le ilgili olarak dönem sonrası oluşan önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

VI. YÖNTEM

Mali tablolar üzerinde yapılan denetim çalışması, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan finansal tablolar üzerinde 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Söz konusu standartlar, denetim çalışmasının mali tablolarda önemli yanlışlıkların bulunup bulunmadığına dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlanmasını ve gerçekleştirilmesini öngörmektedir.

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

Hazır Değerler

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

Factoring alacakları

Denetim çalışmalarımız esnasında örnekleme usulüyle factoring alacaklarının bir bölümü alacak değerliliğinin yitirilmesi ve risk durumlarının tespiti için incelenmiştir. Factoring alacaklarının vade yapısı, faiz oranları, türleri ile alınan teminatların cinsleri incelenmiştir.

Örnekleme usulü ile seçilen factoring alacakları bakiyeleri için faiz gelir reeskontları kontrol edilmiştir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklara yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar, ilgili dokümanlar ile kontrol edilerek test edilmiştir. Amortisman hesaplamaları gözden geçirilmiştir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçların teyidi için örnekleme usulüyle itibarıyla ilişkili tarafların bir bölümüne mutabakat mektubu gönderilmiş, istisnai bir hususa rastlanmamıştır.

Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler incelenmiş ve Şirket'in faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiştir.

Mevzuatta Belirlenen Oransal Sınırlara Uygunluk

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in mevzuatta belirlenen yasal oranlarının yasal sınırlar çerçevesinde olup olmadığı tarafımızca kontrol edilmiştir.

Vergi

Şirket'in cari döneme ait vergi mükellefiyetleri örnekleme yöntemiyle incelenmiştir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

VI. YÖNTEM (Devamı)

Sermaye ve Yedekler

Kanunlara uygunluğundan emin olmak için, sermaye ve yedeklerde yıl içinde oluşan hareketler gözden geçirilmiş ve gerekli dokümanlar tetkik edilmiştir.

Gelir Tablosu

Gelir ve gider kalemleri bir önceki yıl ile mukayese edilip önemli farklılıklar hakkındaki izahatların geçerliliği gözden geçirilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin önemlilik arz eden kısımlarıyla ilgili testler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Kararları

Yönetim Kurulu'nun 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde almış olduğu kararlar gözden geçirilmiş ve mali konularda verilmiş kararların, finansal tablolarda veya bunlara ilişkin notlarda yansıtıldığından emin olunmuştur.

Açıklanmış Malumatların Teyidi / Temsili Mektubu

Şirket yöneticilerinden açıklanmış malumatların doğruluğunu teyit eden mektup alınmıştır.

VII. ÖNERİLER

Belirtmesi gereken bir öneri bulunmamaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

II. Kısım

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	13
BİLANÇO	15
NAZIM HESAP KALEMLERİ	17
GELİR TABLOSU.....	18
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	19
NAKİT AKIM TABLOSU	21
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	22
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	23
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	23
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	27
4. NAKİT DEĞERLER	33
5. BANKALAR.....	33
6. FAKTORİNG ALACAKLARI	33
7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	34
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35
9.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35
11. DİĞER AKTİFLER.....	36
12. ALINAN KREDİLER.....	36
13. MUHTELİF BORÇLAR	37
14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
15. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	37
16. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ	39
17. KAR YEDEKLERİ	39
18. GEÇMİŞ YILLAR KAR / ZARARLARI.....	39
19. YABANCI PARA POZİSYONU	39
20. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	41
23. ESAS FAALİYET GİDERLERİ	41
24. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	42
25. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	42
26. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	42
27. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	43
28. VERGİLER	43
29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	44

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Doğa Faktoring A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Doğa Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.**Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere****Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012****Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.*****Şartlı Görüşün Dayanağı:***

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim şirketi, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 13 Nisan 2012 tarihli denetim raporunda şartlı görüş bildirmiştir. 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartları uyarınca açılış bakiyeleri ile ilgili olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edememiş bulunuyoruz. Geçmiş yıl bakiyelerinde yer alan herhangi bir hata Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolarını etkileyebilir.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, 'Şartlı Görüşün Dayanağı' dışında, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Doğa Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

15 Nisan 2013, Ankara

Ser&Berker Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

A member of DFK International

Mehmet Ertuğrul AKKOYUNLU

Sorumlu Ortak Başdenetçi, YMM

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

BİLANÇO

AKTİF KALEMLER	Dipnot Referansları	TÜRK LİRASI					
		CARİ DÖNEM 31.12.2012			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	4	4		4	4	4	
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)							
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV							
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
III. BANKALAR	5	88		88	97	97	
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	13.815		13.815	34.537	34.537	
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		13.815		13.815	34.537	34.537	
6.1.1 Yurt İçi		14.218		14.218	36.019	36.019	
6.1.2 Yurt Dışı							
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-403		-403	-1.482	-1.482	
6.2 Diğer Faktoring Alacakları							
6.2.1 Yurt İçi							
6.2.2 Yurt Dışı							
VI. FİNANSMAN KREDİLERİ							
6.1 Tüketici Kredileri							
6.2 Kredi Kartları							
6.3 Taksitli Ticari Krediler							
VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ							
6.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
6.1.1 Finansal Kiralama Alacakları							
6.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları							
6.1.3 Diğer							
6.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)							
6.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar							
6.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar							
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	2.277		2.277	1.475	1.475	
7.1 Takipteki Faktoring Alacakları		7.478		7.478	4.967	4.967	
7.1 Takipteki Finansman Kredileri							
7.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
7.2 Özel Karşılıklar (-)		-5.201		-5.201	-3.493	-3.493	
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3 Yurtdışıdaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)							
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)							
XI. İŞTİRAKLER (Net)							
XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	6.223		6.223	6.070	6.070	
XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	94		94	144	144	
14.1 Şerefiye							
14.2 Diğer		94		94	144	144	
XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	26		26			
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
16.1 Satış Amaçlı							
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XVII. DİĞER AKTİFLER	11	270		270	104	104	
AKTİF TOPLAMI		22.798		22.798	42.430	42.430	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

BİLANÇO

PASİF KALEMLER	Dipnot Referansları	TÜRK LİRASI					
		CARI DÖNEM 31.12.2012			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
II. ALINAN KREDİLER	12	5.532		5.532	24.789	24.789	
III. FAKTORİNG BORÇLARI							
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
3.1 Finansal Kiralama Borçları							
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları							
3.3 Diğer							
3.4 Ertenilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)							
4.1 Bonolar							
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
4.3 Tahviller							
V. MUHTELİF BORÇLAR	13	196		196	212	212	
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR							
VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
7.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
7.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
7.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14	98		98	571	571	
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	15	257		257			
9.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		257		257			
9.3 Diğer Karşılıklar							
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU					90	90	
XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
11.1 Satış Amaçlı							
11.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
XIII. ÖZKAYNAKLAR		16.715		16.715	16.768	16.768	
13.1 Ödenmiş Sermaye	16	13.100		13.100	13.100	13.100	
13.2 Sermaye Yedekleri							
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
13.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları							
13.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları							
13.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri							
13.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)							
13.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları							
13.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri							
13.3 Kâr Yedekleri	17	930		930	928	928	
13.3.1 Yasal Yedekler		930		930	928	928	
13.3.2 Statü Yedekleri							
13.3.3 Olağanüstü Yedekler							
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri							
13.4 Kâr veya Zarar		2.685		2.685	2.740	2.740	
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	18	1.441		1.441	-9	-9	
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		1.244		1.244	2.749	2.749	
PASİF TOPLAMI		22.798		22.798	42.431	42.431	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

NAZIM HESAP KALEMLERİ

Nazım Hesap Kalemleri	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş				
	Cari dönem			Önceki dönem				
	31.12.2012			31.12.2011				
	Notlar (4.Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.								
	Riski üstlenilen faktoring işlemleri		-			-		
II.								
	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri		14.218	-	14.218	36.398	36.398	
III.								
	Alınan teminatlar	22	3.610	1.176	4.786	3.687	1.176	4.863
IV.								
	Verilen teminatlar	22	-	-	-	2.636	-	2.636
V.								
	Taahhütler		-	-	-	-	-	-
	Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
	Cayılabılır taahhütler		-	-	-	-	-	-
	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
	Diğer cayılabılır taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.								
	Türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
	Alım satım amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
	Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.								
	Emanet kıymetler		14.218		14.218	36.398		36.398
Nazım hesaplar toplamı			32.046	1.176	33.222	79.119	1.176	80.295

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	TÜRK LİRASI	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		9.393	8.900
FAKTORİNG GELİRLERİ	22	9.393	8.900
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		8.630	7.969
1.1.1 İskontolu		8.630	7.969
1.1.2 Diğer			
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		763	931
1.2.1 İskontolu		763	931
1.2.2 Diğer			
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
1.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
1.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
KİRALAMA GELİRLERİ			
1.1 Finansal Kiralama Gelirleri			
1.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
1.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	-3.752	-3.325
2.1 Personel Giderleri			
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-1.701	-1.624
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			
2.4 Genel İşletme Giderleri		-337	-260
2.5 Diğer		-1.714	-1.441
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24	801	791
3.1 Bankalardan Alınan Faizler			
3.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		7	8
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
3.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
3.4 Temettü Gelirleri			
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			
3.5.2 Diğer			
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı			
3.7 Diğer		794	783
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25	-2.872	-2.707
4.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-2.835	-2.620
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			
4.3 Finansal Kiralama Giderleri			
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			
4.5 Diğer Faiz Giderleri			
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-38	-87
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	26	-1.968	-243
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	27	-50	0
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri			
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı			
6.5 Diğer		-50	0
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		1.552	3.416
VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
IX. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		1.552	3.416
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	28	-308	-668
11.1 Cari Vergi Karşılığı		-424	587
11.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
11.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		116	-81
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		1.244	2.748
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)			
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)			
XVIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		1.244	2.748

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	TÜRK LİRASI						
	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2011 Dönem Başı Bakiyesi TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler Yeni Bakiye (I+II) Dönem İçindeki Değişimler Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları Menkul Değerler Değerleme Farkları Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri Menkul Değerler Değerleme Farkları Kur Farkları Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı Hisse Senedi İhracı Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller Sermaye Benzeri Krediler Dönem Net Kârı veya Zararı Kâr Dağıtımı Dağıtılan Temettü Yedeklere Aktarılan Tutarlar Diğer Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)	13.100		630			2.231	15.961
					2.748		2.748
					0	-1.942	-1.942
					0	-1.942	-1.942
			298		0	-298	0
	13.100	0	928	0	2.748	-9	16.767

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na sunulmak üzere

Hazırlanan Özel Rapor – 31 Aralık 2012

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	TÜRK LİRASI						
	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Yasal Yedek Akçeler	Statü	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM							
31.12.2012							
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	13.100		928			2.739	16.767
Dönem İçindeki Değişimler							
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış							
Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları							
Menkul Değerler Değerleme Farkları							
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları							
İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri							
Menkul Değerler Değerleme Farkları							
Kur Farkları							
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik							
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik							
Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı							
Hisse Senedi İhracı							
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı							
Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller							
Sermaye Benzeri Krediler							
Dönem Net Kârı veya Zararı				1.244			1.244
Kâr Dağıtımı							
Dağıtılan Temettü						-1.298	-1.298
Yedeklere Aktarılan Tutarlar			2				2
Diğer							
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	13.100	0	930	1.244	0	1.441	16.715

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIM TABLOSU

	TÜRK LİRASI	
	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	5.615	3.621
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	8.987	8.750
1.1.2 Kiralama Giderleri	0	0
1.1.3 Alınan Temettüleri	0	0
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	763	931
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	0	0
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	0	186
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	-1.701	-3.102
1.1.8 Ödenen Vergiler	-317	-527
1.1.9 Diğer	-2.117	-2.617
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	18.029	-1.091
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	18.211	-15.069
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	0	0
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	0	0
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	-166	-39
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	0	0
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	0	0
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	0	13.817
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	0	0
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	-16	200
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	23.644	2.530
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	0	0
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	0	0
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	-264	-580
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	0	0
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	0	0
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	0	0
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	0	0
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	0	0
2.9 Diğer	0	-87
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	-264	-667
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	0	0
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-22.092	0
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	0	0
3.4 Temettü Ödemeleri	-1.298	-1.942
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	0	0
3.6 Diğer	0	0
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-23.390	-1.942
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	0	0
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	-9	-79
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	101	180
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	92	101

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Cari dönem (31/12/2012)	Önceki dönem (31/12/2011)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		
I.		
Menkul değer artış fonuna satılmaya hazır finansal varlıklardan eklenen	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki net değişme	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki net değişme (kar-zarara transfer)	-	-
II.		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları	-	-
III.		
Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları	-	-
IV.		
Yabancı para işlemler için kur çevrim farkları	-	-
V.		
Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kârı/zararı (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)	-	-
Yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım	-	-
VI.		
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kârı/zararı (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)	-	-
Yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım	-	-
VII.		
Muhasebe politikasında yapılan değişiklikler ile hataların düzeltilmesinin etkisi	-	-
VIII.		
TMS uyarınca özkaynaklarda muhasebeleştirilen diğer gelir gider unsurları	-	-
IX.		
Değerleme farklarına ait ertelenmiş vergi	-	-
X.		
Doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen net gelir/gider (I+II+...+IX)	-	-
XI.		
Dönem kârı/zararı	-	-
XII.		
Döneme ilişkin muhasebeleştirilen toplam kâr/zarar (X±XI)	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Doğa Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 1998 yılında 500 Bin TL sermaye ile kurulmuş olup, TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 10 Haziran 1998 tarih ve 35236 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik (Yönetmelik)" uyarınca faaliyetlerini yürütmek üzere izin almıştır. Şirket 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğe istinaden 23 Ekim 2008 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan faaliyet iznini yenilemiştir.

Şirket'in merkezi, Bağdat Caddesi No:361-4 Ostim / ANKARA olup, faaliyetlerine bu adreste devam etmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 34'tür. (31 Aralık 2011: 43).

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla ortakların pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı / Unvanı	31.12.2012		31.12.2011	
	Tutarı	Pay Oranı (%)	Tutarı	Pay Oranı (%)
Hasan DOĞULU	8.383	63,99	8.120	61,98
Eylem ÜNAL	1.179	9,00	1.179	9,00
Evrin DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
İlker DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Tamer DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Doğulu Holding A.Ş.	-	-	262	2,00
Diğer	1	0,01	2	0,02
TOPLAM	13.100	100	13.100	100

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31.03.2013 tarihinde onaylanmıştır.Genel Kurul'un finansal tabloları denetleme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, bu finansal tablolarını bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablo Tebliği") çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR(Devamı)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, 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.

2.1.4. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.3. 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartlardan, aşağıdakilerin Şirket'in finansal tablolarına etkisi olması beklenmemektedir:

- UMS 1 Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu - UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerden belli koşulların yerine getirilmesi durumunda kar veya zarara sınıflandırılacak olanların hiçbir zaman kar veya zarara sınıflandırılmayacak olanlardan ayrı sunulmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, UMS 27 (2007) ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 11 İş Ortaklıkları, UMS 31 ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon-Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar, bağlı ortaklık, iş ortaklığı, iştirak ve/veya konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelerde payları olan işletmeler için açıklama gerekliliklerini içermektedir ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, farklı UFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerin yerine geçerek gerçeğe uygun değer ölçüm yönlendirmelerini tek bir kaynakta toplamaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (2011), UMS 27 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 28 İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (2011), UMS 28 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardında yapılan değişiklik ile tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirilmiştir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 9 Finansal Araçlar, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRYK 20, "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri", üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)", Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)" Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Şirket Yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

a) Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket'in 2012 yılında erken uygulanması benimsenmiş yeni ya da değişikliğe uğramış standart yoktur.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda itfa edilmiş maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları 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 (Dipnot 4).

b) İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmiştir (Dipnot 7).

c) Faktoring Alacakları ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

İlgili tebliğde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmamaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d) Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

e) Yabancı Para İşlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevirmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası kurları ile değerlendirilir.

f) Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in genel merkezi Seak Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından 14.01.2012 tarihinde yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen binalar ve arsalar dışındaki diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilir ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilir.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman tabii tutulmuştur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir :

Maddi Varlık Türü	Amortisman Oranı	Amortisman Yöntemi
Menkuller	% 4	Normal
Gayrimenkuller	% 10 -20	Normal

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıl karları hesabına aktarılır.

g) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

h) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 40") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Diğer aktifler" hesabında sınıflandırmaktadır. Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar diğer aktifler içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değer yöntemine göre muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller, düzenli olarak değerlemeye tabi tutulur ve üzerinden amortisman ayrılmaz. Söz konusu değerlendirme sonucu oluşan artış ve azalışlar gelir tablosu ile ilişkilendirilir (Dipnot 8).

i) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu'nda kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 15).

j) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 (Dipnot 20).

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k) Gelir ve Giderin Tanınması

k.i) Faiz Gelirleri

Faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

k.ii) Ücret ve Komisyon Gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılır.

k.iii) Diğer Gelir ve Giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

k.iv) Finansman Gelirleri / (Giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

l) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yasanmış bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

l) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 10).

m) Nakit Akımlarının Finansal Tablolara Yansıtılması

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan bankalardan alacaklar dikkate almıştır (Dipnot 4).

n) Sermaye ve Temettüeller

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüeller, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

o) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Daha evvel TMS 40 kapsamında değerlendirilenler hariç satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

p) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazançla ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte gelir tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

q) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.1. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

a) Faktoring Alacakları Üzerindeki Değer Düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

b) Ertelenmiş Vergi Varlığının Tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa TP	4	-	4	-
TOPLAM	4	-	4	0

5. BANKALAR

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	88	-	97	-
TOPLAM	88	-	97	0

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinden herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

Factoring alacaklarının 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	14.218	-	36.019	-
Kazanılmamış Gelirler (-)	-403	-	-1.482	-
TOPLAM	13.815	0	34.537	0

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olan 177 Bin TL (31 Aralık 2011: 713 Bin TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığı ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirilmeleri sebebiyle, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamış olup, bu alacakların gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Toplam Takipteki Faktoring Alacağı		Toplam Takipteki Faktoring Alacağı	
Vadesi 1-3 ay geçen		177		969
Vadesi 3-6 ay geçen		2.077		75
Vadesi 6-12 ay geçen		554		136
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen		4.669		3.787
TOPLAM		7.477		4.967

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

6.1 . TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları ile ilgili almış olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	7.478	-	4.967	-
Özel Karşılıklar	- 5.201	-	-3.493	-
TOPLAM	2.277	0	1.474	0

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2012	1 Ocak-31 Aralık 2011
01.Oca.12	3.493	3.573
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.996	243
Tahsilatlar	-172	-186
Aktiften silinenler	-116	-137
31.Ara.12	5.201	3.493

Şirket'in takipte olmayan faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları	01.01.2012-31.12. 2012	01.01.2011-31.12.2011
Doğulu Metal Tic. A.Ş.	784	2.649
TOPLAM	784	2.649

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar(*)	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12. 2011
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	256	207
TOPLAM	256	207

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları üst düzey yönetici olarak belirlenmiştir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

DURAN VARLIKLAR	01.01.2012	Alışlar	Çıkışlar	31.12.2012
Arsalar	457	-	-	457
Binalar	356	37	-	393
Menkuller	610	-	-	610
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.721	234	-	4.955
Diğer Maddi Duran Varlıklar	837	128	130	835
TOPLAM	6.981			7.250
Birikmiş Amortismanlar (-)	-862			-1.027
NET DEĞER	6.119			6.223

Şirket'in sahibi olduğu binanın ve binanın bulunduğu arsanın gerçeğe uygun değeri 14.01.2012 tarihinde SPK lisanslı bir Gayrimenkul Değerleme Şirketi'nin ekspertiz raporunda arsa değeri 3.800 TL ve yapı değeri 1.700 TL olarak belirlenmiştir.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

DURAN VARLIKLAR	01.01.2012	Alışlar	Çıkışlar	31.12.2012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	144	-	6	138
TOPLAM	144			138
Birikmiş Amortismanlar	-49			-44
NET DEĞER	95			94

10. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, 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 finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011: %20).

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10.ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31.12.2012	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Gelir Tahakkukları	403	81	
Kıdem Tazminatı	203	41	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	46	9	
Sabit Kıymetler	836		167
Şüpheli Alacak Karşılığı	311	62	
TOPLAM		193	167
NET		26	

31.12.2011	Geçici Fark/ İndirilebilir Fark	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Gelir Tahakkuku	115		23
Kıdem Tazminatı Karşılığı	117		23
Kullanılmamış İzin Karşılığı	26		5
Sabit Kıymetler	-707	-141	
TOPLAM		-141	51
NET		-90	

11. DİĞER AKTİFLER

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	178	-	45	-
İş Avansları	51	-	23	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	41	-	36	-
TOPLAM	270	0	104	0

12. ALINAN KREDİLER

	31.12.2012		31.12.2011	
Finansal Borçlar				
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		5.532		24.789
TOPLAM		5.532		24.789

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31.12.2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin tamamı Şirket'in operasyonları kapsamında oluşan nakit ihtiyacını karşılayabilmek için çeşitli bankalardan kullandığı rotatif kredilerden oluşmaktadır. Bu krediler ilgili bankalar ile yapılan genel kredi sözleşmeleri kapsamında kullanılmış olup, üç aylık sürelerde faiz ödemesi yapılmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla krediler için bankalara verilen çeklerin toplam tutarı 14.218.361 TL'dir. (31 Aralık 2011: 35.627.000 TL)'dir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ve kullanılmamış olan 38.300.000 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır. (31 Aralık 2011 4.841.000 TL).

31.12.2012 tarihi Şirket'in kredi riski 5.531.862 TL'dir.

13. MUHTELİF BORÇLAR

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Tedarikçilere Borçlar	171	-	90	-
Kredi Kartı Borçları	6	-	87	-
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	-	-	25	-
Diğer	19	-	10	-
TOPLAM	196	0	212	0

14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Fonlar	65	-	362	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	33	-	67	-
TOPLAM	98	0	429	0

15. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

15.1. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	31.12.2012		31.12.2011	
Kıdem Tazminatı Karşılığı		211		117
Kullanılmamış İzin Karşılığı		46		26
TOPLAM		257		143

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Çalışanlara sağlanan faydalar şunlardır:

a) Kısa Vadeli Faydalar

- Ücret
- Sosyal güvenlik primleri
- Yıllık izin ve mazeret izni
- İkramiyeler
- Parasal Olmayan Faydalar (Yemek, yol, araç tahsisi, kira yardımı)

b) Çalışma Dönemi Sonrasında Sağlanan Faydalar

- Emeklilik maaşı
- Sağlık yardımı

c) Çalışmanın Sona Erdirilmesine İlişkin Faydalar

- Kıdem tazminatı
- İhbar tazminatı

Biriken ücretli izinler: Mevcut döneme ilişkin hakların bütünü ile kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler işten ayrılmış olmaları halinde kullanılmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip değil de olabilirler.Çalışanlar, gelecekteki ücret izin haklarını arttıran hizmetlerde buldukları işletme açısından bir yükümlülük doğar.

Çalışanların birikmiş kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinler dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, 31.12.2012 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 34 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 46 TL yıllık izin bedelleri mali tablolara alınmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2012	31.12.2011
Önceki dönemden devir	117	196
Cari dönemde eklenen karşılık	66	(25)
Dönem içinde ödenen tazminatlar	(21)	(63)
Faiz Maliyeti	12	9
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	37	-
Dönem Sonu Bakiyeleri	211	117

Kıdem Tazminatı Karşılığı, Türk Sosyal Güvenlik Kanunu'na göre Şirket, bir yılını doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, erkeklerde 25 hizmet yılını, kadınlarda 20 hizmet yılını dolduran ve emekliliğini hak eden, askere çağrılan yada vefat eden veya evlenen (kadın-evlenme tarihinden itibaren bir yıl içinde başvurması halinde) personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır. Bu miktar, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3 TL (31 Aralık 2011: 2,6 TL) ile sınırlandırılmıştır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Adı Soyadı / Unvanı	31.12.2012		31.12.2011	
	Tutarı	Pay Oranı (%)	Tutarı	Pay Oranı (%)
Hasan DOĞULU	8.383	63,99	8.120	61,98
Eylem ÜNAL	1.179	9,00	1.179	9,00
Evrin DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
İlker DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Tamer DOĞULU	1.179	9,00	1.179	9,00
Doğulu Holding A.Ş.	-	-	262	2,00
Diğer	1	0,01	2	0,02
TOPLAM	13.100	100	13.100	100

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermaye yedeği bulunmamaktadır.

17. KAR YEDEKLERİ

	31.12.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler	930	928
Statü Yedekler	-	-
TOPLAM	930	928

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

18. GEÇMİŞ YILLAR KAR / ZARARLARI

	31.12.2012	31.12.2011
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	1.441	-9
TOPLAM	1.441	-9

19. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar:

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	269	-	382	-
İpotekler	2.000	-	2.000	-
Diğer	1.341	1.176	1.341	1.176
TOPLAM	3.610	1.176	3.687	1.176

Verilen Teminatlar:

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemeler	-	-	36	-
Verilen Teminat Senetleri	-	-	2.600	-
TOPLAM	0	0	2.636	0

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket sermayesinin, 28.12.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında 13.100 TL'den 15.000 TL'ye artırılması kabul edilmiştir; bu karar 16 Ocak 2013 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır. BDDK'nın 18 Mart 2013 tarihli 'Temsilciliklerin Şubeye Dönüştürülmesi' konulu yazısında; Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.02.2013 tarih ve 2 sayılı Kararı ile Konya, Adana, İzmir, Gaziantep ve Eskişehir illerinde bulunan temsilciliklerin şubeye dönüştürülmesine karar verildiğini; söz konusu illerdeki temsilciliklerin şubeye dönüştürülmesine Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklı kalmak kaydıyla, finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde uygun görülmüştür.

Kıdem tazminatı tavanı 31.12.2012 tarihinden sonra 3 TL olmuştur.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Factoring Faiz Gelirleri	8.630	7.969
Factoring Komisyon Gelirleri	763	931
TOPLAM	9.393	8.900

23. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Personel Giderleri	1.701	1.624
Amortisman ve İtfa Giderleri	289	260
Bakım Onarım Giderleri	422	242
Yemek Giderleri	238	234
Akaryakıt Giderleri	169	134
Müşavirlik Giderleri	37	104
Vergi, Resim ve Harçlar	81	91
Mahkeme Dava İcra Giderleri	346	61
Haberleşme Giderleri	121	59
Kira Giderleri	66	54
Seyahat Giderleri	31	50
Elektrik ve Su Giderleri	46	46
Temsil ve Ağırılama Giderleri	52	43
Kırtasiye Giderleri	18	42
Aidat ve Katılım Payı Giderleri	31	40
Reklam Giderleri	9	38
Factoring Derneği Giderleri	14	37
Sigorta Giderleri	28	33
Diğer Giderler	53	133
TOPLAM	3.752	3.325

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	7	8
Gecikme Faizleri	350	-
Takipteki Alacaklardan Tahsilat	171	186
Kira Gelirleri	35	22
Diğer	231	575
TOPLAM	794	791

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Kredi Faiz Giderleri	2.835	2.620
Verilen Ücret ve Komisyonlar	37	20
TOPLAM	2.872	2.640

26. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2012
Özel Karşılık Giderleri	1.968	152
TOPLAM	1.968	152

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Diğer	-50	-
TOPLAM	-50	-

28. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

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

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

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %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 Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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.

	31.12.2012	31.12.2011
Cari Kurumlar Vergisi	424	587
Peşin Ödenen Vergi	-390	-366
TOPLAM	34	221

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. VERGİLER (Devamı)

Vergi Karşılığı	31.12.2012	31.12.2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-424	587
Ertelenen Vergi Geliri/Gideri	116	81
TOPLAM	-308	668

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

29.1. Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 16 no'lu dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in gerekli minimum sermaye tutarı 20.000 TL'dir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Toplam Borçlar	6.053	25.663
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	-92	-101
Net Borç	5.961	25.562
Toplam Özkaynak	17.135	16.767
Özkaynak / Borç Oranı	2,87	0,66

29.2. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski

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

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29.FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

29.2. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

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

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

29.2.1. Kredi Riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir müşteride yoğunlaşmamıştır.

29.2.2. Likidite Riski

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

29.2.3. Piyasa Riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün alım satım amaçlı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satarak ve risk önleyici pozisyonlar olarak yönetmektedir.

i. Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolaylı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29.FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

ii. Faiz Oranı Riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı ve değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranına maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

29.3. Risk Yönetimi Açıklamaları

29.3.1. Faiz Oranı Riski

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012				31.12.2011			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)		ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	
Varlıklar								
Bankalar	-	-	88		-	-	97	
Factoring Alacakları	-	-	14.218		-	-	36.011	
Yükümlülükler								
Alınan Krediler	-	-	5.532		-	-	24.789	
Muhtelif Borçlar	-	-	196		-	-	212	

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31.12.2012	31.12.2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Bankalar	88	97
Factoring Alacakları	14.218	36.011
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	5.532	24.789
Muhtelif Borçlar	196	212

Gelit tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarında sona eren yıllarda, değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net gelirine olan etkisidir. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29.FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

29.3. Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

Kredi riski yönetimi

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

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri, Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini göstermektedir.

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31.12.2012	Faktoring Alacakları		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama Tarihi itibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	784	18.701	88
A. Vadesi Geçmemiş Yada Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Tabloların Net Defter Değeri	784	13.434	88
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş Veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	-	713	-
- Teminat Vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	-	2.277	-
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	7.478	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-5.201	-
- Net Değerin Teminat vs.ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-
E. Bilanço Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar	-	-	-
31.12.2011	Faktoring Alacakları		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama Tarihi itibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	2.649	33.362	97
A. Vadesi Geçmemiş Yada Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Tabloların Net Defter Değeri	2.649	31.175	97
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş Veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	-	713	-
- Teminat vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	-	1.474	-
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	4.967	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-3.493	-
- Net Değerin Teminat vs.ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	643	-
E. Bilanço Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar	-	-	-

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

	31.12.2012	31.12.2011
İnşaat	68 %	54 %
Demir-Çelik	13 %	24 %
Tekstil	1 %	2 %
Ulaştırma	7 %	4 %
Gıda	3 %	3 %
Kimya İlaç	1 %	3 %
Otomotiv	1 %	1 %
Maden-Doğal Kaynak	2 %	2 %
Diğer	4 %	7 %
TOPLAM	100 %	100 %

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin Devamını sağlamak suretiyle yönetir.

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

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	
		TOPLAMI (I+II+III+IV)			arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Muhtelif Borçlar	196	196	-	196	-	-
Toplam Yükümlülükler	196	196	-	196	-	-

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	
		TOPLAMI (I+II+III+IV)			arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Muhtelif Borçlar	212	212	147	65	-	-
Toplam Yükümlülükler	212	212	147	65	-	-

DOĞA FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

31.12.2012	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
Varlıklar					
Bankalar	-	88	-	-	-
Faktoring Alacakları	-	-	14.218	-	-
Yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	-	-	5.532
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	196
TOPLAM	0	88	14.218		5.728
31.12.2011					
Varlıklar					
Bankalar	-	97	-	-	-
Faktoring Alacakları	-	-	36.011	-	-
Yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	-	-	24.789
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	212
TOPLAM	0	97	36.011	0	25.001