

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010

**Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine İlişkin
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu**

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve
Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

14 Nisan 2011

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
İlişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ KISIM

- I. GENEL BİLGİLER
- II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ
- III. MUHASEBE KAYITLARI
- IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER
- V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER
- VI. YÖNTEM
- VII. ÖNERİLER

**BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME
KURUMU'NA**

ve

**DOĞA FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA**

Doğa Factoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile BDDK tarafından yapılan açıklamalara göre düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğinin 24/02/2011 tarih ve 27856 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren değişik 26'ncı maddesi gereği denetlemiş bulunuyoruz.

Denetim çalışmalarımız BDDK tarafından yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak gerçekleştirilmiş olup, hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Şirket hakkında bu raporda idari yükümlülükler uygunluk açısından verilen bilgiler yukarıda değinilen BDDK'nın yönetmeliği gereği ek analiz amacıyla sunulmuş olup, denetlenmiş finansal tabloların bir parçası değildir. Söz konusu ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiştir. Yapılan denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Bu rapor, sadece Şirket yönetiminin ve BDDK'nın bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, sözkonusu taraflar dışındaki üçüncü şahıslar tarafından kullanılması uygun değildir.

A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Ankara, 14 Nisan 2011

İbrahim KARA
Sorumlu Ortak Başdenetçi, YMM

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
İlişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I- GENEL BİLGİLER

Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş. ile İlgili Bilgiler

| | |
|------------------------------|--|
| Şirketin Ünvanı | : Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş. |
| Ticaret Sicil Numarası | : 138552 |
| Vergi Sicil Numarası | : 302 007 4683 |
| Kuruluş Tarihi | : 1998 |
| Faaliyet İzin Belgesi (Yeni) | : 23/10/2008 – 087 |
| Sermaye | : 13.100.000 YTL |
| Adres | : Ostim Bağdat Cad. No. 361/4 Yenimahalle / ANKARA |
| Telefon Numarası | : 0312 354 88 60 |
| Faks Numarası | : 0312 385 32 61 – 354 34 77 |
| İnternet Site Adresi | : www.dogafactoring.com.tr |
| E-Mail Adresi | : dogafactoring@dogafactoring.com.tr |

| <u>ORTAKLIK YAPISI</u> | PAY | 31/12/2010 |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------|
| <u>Ortaklar</u> | <u>(%)</u> | <u>(TL)</u> |
| Hasan DOĞULU | 62 | 8.122.000 |
| Eylem ÜNAL | 9 | 1.179.000 |
| Evrime DOĞULU | 9 | 1.179.000 |
| İlker DOĞULU | 9 | 1.179.000 |
| Tamer DOĞULU | 9 | 1.179.000 |
| Doğulu Holding A.Ş. | <u>2</u> | 262.000 |
| | 100 | <u>13.100.000</u> |

Yönetim Kurulu Üyeleri ve
Üst Düzey Yöneticiler

Unvan

| | |
|----------------|--|
| Hasan DOĞULU | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Eylem ÜNAL | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. |
| Evrime DOĞULU | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Nihat CANPOLAT | Genel Müdür ve 08/04/2011 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi |
| Çetin APİŞ | İç Kontrol Müdür Yardımcısı ve 08/04/2011 tarihinden itibaren yönetim kurulu üyesi |

Diğer Yönetici ve Yetkililer

| | |
|--------------|--|
| Sait GÜNEŞ | Genel Müdür Yardımcısı (01/03/2010 tarihinden itibaren) |
| Bedia UYSAL | Operasyon Müdürü (31/01/2011 tarihinde şirketten ayrıldı) |
| Şenay TOKSÖZ | Operasyon Müdürü (07/03/2011 tarihinden itibaren) |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
İlişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| I. Derece İmza Yetkisine Sahip Kişiler | Ünvanı |
|---|----------------------------------|
| 1. Hasan DOĞULU | Yönetim Kurulu Başkanı |
| 2. Eylem ÜNAL | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. |
| 3. Evrim DOĞULU | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 4. Nihat CANPOLAT | Genel Müdür ve Yön. Kurulu Üyesi |
| 5. Bedia UYSAL | Operasyon Müdürü |

Personel Sayısı _____ :
31 Aralık 2010 itibariyle çalışan sayısı 44 (31 Aralık 2009: 28)'dir.

Yasal Denetçi _____ : Salih Şevki DORUK

Şubeler ve Temsilcilikler: Şirketin Şubesi yoktur. Ancak Şirketin bilanço tarihi itibariyle tescil işlemleri tamamlanmış 3 adet temsilciliği bulunmaktadır. Bilanço tarihinden sonra Gaziantep İl merkezinde bir temsilcilik açılması için yapılan başvuru Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 18/02/2011 tarih ve B.02.1.BDK.0.12.00.00/134.165-4321 sayılı yazısıyla uygun görülmüştür.

- Konya Temsilciliği:** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 25 Ağustos 2009 tarih ve BDDK UYII/134.165-15528 sayılı yazısıyla açılması uygun görülmüş, temsilciliğin açılışı T. Ticaret Sicili Gazetesinin 25 Eylül 2009 tarih -7404 sayılı nüshasının 256. sayfasında yayımlanmıştır.
- İzmir Temsilciliği:** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 20 Kasım 2009 tarih ve BDDK UYII/134.165-20984 sayılı yazısıyla açılması uygun görülmüş, temsilciliğin açılışı T. Ticaret Sicili Gazetesinin 28 Aralık 2009 tarih -7467 sayılı nüshasının 199. sayfasında yayımlanmıştır.
- Adana Temsilciliği:** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 20 Kasım 2009 tarih ve BDDK UYII/134.165-20984 sayılı yazısıyla açılması uygun görülmüş, temsilciliğin açılışı T. Ticaret Sicili Gazetesinin 11 Ocak 2010 tarih -7476 sayılı nüshasının 797. sayfasında yayımlanmıştır.

Temsilciliklerin Adres, Telefon ve Faks Numaraları:

- Konya Temsilciliği:** Kosgeb Caddesi 2. Sokak No:27 Karatay / KONYA
Tel: 0332 – 345 14 53-55-56
Faks: 0332 – 345 14 57
- İzmir Temsilciliği:** İnşaatçılar Çarşısı 1202/1 Sokak No:69/105 Yenişehir /İZMİR
Tel: 0232 – 459 36 00 – 459 58 68
Faks: 0232 – 459 49 50
- Adana Temsilciliği:** Atatürk Caddesi 21. Sokak No:6 Kat:1 D:21 Seyhan/ADANA
Tel: 0322 – 458 48 18 – 458 48 15
Faks: 0322 – 458 48 14

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
İlişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Temsilciliklerin Yöneticileri :

Konya Temsilcileri:

Görev Süreleri

| | |
|-------------------|--|
| Ömer GÜNGÖR | (01/01/2010 – 30/06/2010) |
| Hakan YILDIRIM | (01/07/2010 – 30/09/2010 Vekaleten) |
| Osman AKDAĞ | (01/10/2010 – 10/12/2010 tarihleri arası) |
| Mehmet İhsan ÖCAL | (11/12/2010- 15/03/2011 tarihleri arası) Vekaleten |
| Murat GÖZEN | 16/03/2011 tarihinden itibaren |

Adana Temsilcileri:

| | |
|---------------------|---|
| Emin Hakan GÜLTEKİN | (01/01/2010 – 06/10/2010 tarihleri arası) |
| Cemal TÜRKSEVER | 07/10/2010 tarihinden itibaren |

İzmir Temsilcileri :

| | |
|------------|--------------------------------|
| Uğur ALTUN | 01/01/2010 tarihinden itibaren |
|------------|--------------------------------|

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar : Yoktur.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine İlişkin
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarına ilişkin sunulan bağımsız denetim görüşü izleyen II. Kısımda sunulmaktadır.

Şirket’in finansal tabloları ile gerçekleştirilen denetim çalışmaları BDDK tarafından yayınlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğe ve bu Yönetmelikte Değişiklik Yapan Yönetmeliklere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yapılmasını gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolardaki tutarlara ve açıklamalara baz olan kanıtların, örnekleme yöntemiyle incelenmesini içerir.

Bu kapsamda, aşağıda “İdari Yükümlülükler” bölümünde verilen açıklamalar yapılan örneklemeler çerçevesinde değerlendirilmeli, Şirket’in bütün işlem ve bakiyeleri ile ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

1. Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu

Şirket’in II. Kısımda sunulmuş finansal tabloları 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

2010 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” ile bu tebliğde değişiklik yapan tebliğlerin hükümleri uygulanmıştır.

2. Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları ile finansal tablolara ilişkin notlar II. Kısımda sunulmaktadır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Yapılan İşlemlerin Faktoring İle İlgili Mevzuata Uygunluğu

Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap döneminde faktoring işlemlerinden doğmuş olan alacakları sözleşme bazında örnekleme yoluyla incelenmiştir. Örnekleme yoluyla seçilen işlemlerin 90 sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmadığına dair önemli bir istisnai husus bulunmamıştır.

b) BDDK Tarafından Periyodik Olarak İstenen Finansal Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibariyle hazırlayıp göndermiş olduğu finansal tablolarda yeralan bilgilerin ilgili dönemlere ilişkin mizanlarda yeralan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara tüm önemli taraflarıyla uygun olduğu görülmüş, uygun olamayan önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

c) Cari Dönemde Kamu Otoritelerine Yapılan Bildirimlerle İlgili Bilgiler ve Alınan İzinler

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre şirket, 2010 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetler ile işlemlerine ilişkin bilgi ve belgeleri talepte bulunan ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap döneminde BDDK'na göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle şirketin faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

d) Şirket Bünyesinde ve Temsilciliklerindeki İç Kontrol Sistemleri

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.

Şirket bünyesindeki birimlerde iç kontrol sistemi, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama (İç sistemler) oluşturulmuş olup, bunun yanında iç denetim uzmanı pozisyonunda iki kişinin görev aldığı iç denetim birimi de bulunmaktadır. İç denetim birimi şirket içinde her departmanın yapmış olduğu işlemlerin ilgili departmanın prosedürlerine uygunluğunu kontrol etmekte, tespit edilen farklılıkları şirket yönetimine raporlamakta ve oluşturulan planların zamanında yaşama geçirilmesini izlemektedir.

Şirket'in, finansal tablolarının bütünü üzerinde yapılan denetim çalışması sırasında, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenen önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Ayrıca Şirket, 2010 yılı hesaplarının kamu maliyesi açısından tasdik ve raporlanması için DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'den denetim hizmeti almıştır.

e) Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı şirketin yasal temsilcisi tarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 2010 yılında şirket aleyhine açılmış bir dava bulunmadığı, buna karşılık şirket tarafından borçlarını ödemeyen 14 Faktoring borçlusunu hakkında icra ve takip işlemlerinden dolayı açılmış toplam 516.548 TL tutarında alacak davası bulunduğu ve bu davaların bir kısmının halen devam etmekte olduğu 31/12/2010 tarihine kadar takipteki alacaklardan 231.915 TL, 28/02/2011 tarihine kadar da 73.685 TL tutarında tahsilat yapıldığı mutabakatına varılmıştır.

Ayrıca şirket üst düzey yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

f) Faktoring İşlemlerinin İlgili Mevzuatta Belirlenen Sınırlara Uygunluğu

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23 ncü maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olduğu görülmüş, bu konuda olumsuz bir tespit bulunmamıştır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine İlişkin
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

IV. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Şirket 18/01/2011-73, 31/01/2011- 74 tarih ve sayılı yazılarla BDDK’na başvurularak Gaziantep İl Merkezinde temsilcilik açılması için izin istemiştir. BDDK 18 Şubat 2011 tarih ve B.02.1.BDK.0.12.00.00/134.165-4321 sayılı yazılarıyla temsilcilik açılmasına onay vermiştir.

VI. YÖNTEM

Denetimimiz, fiziki inceleme, gözlem, doğrulama, bilgi toplama, kayıt sistemini yeniden izleme, hesaplama, belge incelemesi, analitik inceleme, örnekleme, sağlama, teyit alma tekniklerinden Şirkete uygun olanlar kullanılarak önemlilik esasına göre gerçekleştirilmiştir. Denetim programımız dahilinde risk değerlendirme teknikleri ve iç kontrol testlerimiz ayrıca bağımsız denetim çalışmalarımıza ilave edilmiştir.

Ana hatlarıyla yapılan çalışmalarımız sırasında uygulanan denetim ve inceleme ilke ve teknikleri aşağıda finansal tablo kalemleri itibariyle verilmiştir.

Nakit Değerler ve Bankalar:

Banka bakiyeleri için şirkete mutabakat mektupları yazdırılmış ve ilgili bankalara gönderilmiştir. Alternatif denetim tekniği olarak banka bakiyeleri ekstrelerinden kontrol edilmiştir. Vadeli banka mevduat (Ters repo) hesaplarının gelir reeskontları test edilmiştir. Şirketin, dövizli banka mevduatları bulunmadığı için değerlendirme yapılmasına ihtiyaç olmamıştır.

Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar:

Alacakların bilanço tarihi itibariyle kredi değerliliği analiz edilmiştir. Ayrıca, takipteki alacakların ve ayrılan karşılıkların ilgili tebliğlere uygunluğuna bakılmıştır.

Maddi ve maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Yıl içerisinde yapılan girişler ve çıkışlar test edilmiştir. Döneme ait amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

Diğer Aktif ve Pasifler:

Bilanço tarihi itibariyle hesapların içerikleri incelenerek şirketin faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiş ve örnekleme yöntemiyle test edilmiştir.

Alınan Krediler:

Şirket sadece yurtiçindeki bankalardan kredi kullanmıştır. Alınan kredilerin vade sınıflamaları, faiz reeskontları kontrol edilmiştir.

Vergi:

Şirketin cari döneme ait vergi hesaplamaları kontrol edilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine İlişkin
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar:

Özkaynaklar açılış bakiyelerinin önceki yıl kapanış bakiyeleri ile mutabakatı yapılmıştır. Özkaynaklar hareket tablosundaki giriş ve çıkış hareketleri, kar dağıtım tabloları ve diğer ilgili dökümanlardan kontrolü yapılmıştır.

Gelir Tablosu Hesapları:

Önceki yıllarla karşılaştırması yapılarak, analitik yöntemleri kullanılarak esas faaliyet gelirleri, giderleri test edilmiştir.

Özel karşılıklar hesabı ile diğer gelir ve giderler detaylı olarak kontrol edilmiştir.

VII- ÖNERİLER

Şirket'le ilgili olarak belirtilmesi gerekli görülen herhangi bir husus ve öneri bulunmamaktadır.

Ancak sektörün genelinde uygulama birliği sağlanması açısından iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri için mevzuat oluşturulmasının ve bu sektöre yönelik özel düzenlemelerin yapılmasının faydalı olacağı düşünülmektedir.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve
Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

İbrahim KARA
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Ankara, 14/04/2011

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
İlişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ KISIM

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR İLE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ **ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2010
Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine İlişkin
Bağımsız Denetim Raporu
ve
Finansal Tablolar ile Finansal Tablolara İlişkin Notlar

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve
Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

14 Nisan 2010

Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve 35 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ

Anonim Şirketi

İçindekiler;

Bağımsız Denetim Raporu

Bilanço

Nazım Hesaplar

Gelir Tablosu

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir ve Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

Özkaynak Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Kar Dağıtım Tablosu

Finansal Tablolara İlişkin Notlar

Sayı: 2011/07

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notlarını 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 Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile açıklamalara uygun olarak 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, 01 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin ilgili hükümleri ile uluslararası denetim standartlarına uygun 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 denetimi yapan bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmıştır. Ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara (Bakınız Dipnot 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 14 Nisan 2011

A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

İbrahim KARA - YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | <u>Notlar</u> | Bağımsız Denetimden | Bağımsız Denetimden |
|---|---------------|---------------------|---------------------|
| | | Geçmiş | Geçmiş |
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | | <u>31/12/2010</u> | <u>31/12/2009</u> |
| | | (TP) | (TP) |
| AKTİF KALEMLER | | | |
| I. NAKİT DEĞERLER | 3 | 904 | 9.672 |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI | | | |
| K/Z’A YANSITILAN FV (Net) | - | 0 | 0 |
| III. BANKALAR | 4 | 124.029 | 27.998 |
| IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN | | | |
| ALACAKLAR | 7 | 55.000 | 0 |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL | | | |
| VARLIKLAR (Net) | - | 0 | 0 |
| VI. FAKTORİNG ALACAKLARI | 8 | 21.483.971 | 13.414.324 |
| 6.1. İskontolu Faktoring Alacakları | | 21.483.971 | 13.414.324 |
| 6.1.1. Yurt İçi | | 22.185.398 | 13.908.326 |
| 6.1.2. Kazanılmamış Gelirler (-) | | (701.427) | (494.002) |
| VI. FİNANSMAN KREDİLERİ | - | 0 | 0 |
| VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ | - | 0 | 0 |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 2-9 | 482.249 | 0 |
| 7.1. Takipteki Faktoring Alacakları | | 4.055.034 | 3.288.152 |
| 7.2. Özel Karşılıklar (-) | | (3.572.785) | (3.288.152) |
| VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV | | | |
| FİNANSAL VARLIKLAR | - | 0 | 0 |
| IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK | | | |
| YATIRIMLAR | - | 0 | 0 |
| X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | - | 0 | 0 |
| XI. İŞTİRAKLER (Net) | - | 0 | 0 |
| XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net) | - | 0 | 0 |
| XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 10 | 5.269.326 | 5.443.732 |
| XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN | | | |
| VARLIKLAR | 10 | 22.697 | 19.768 |
| 14.2. Diğer | | 22.697 | 19.768 |
| XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 2-11 | 177.285 | 45.138 |
| XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE | | | |
| DURUDURLAN FAALİYETLERE İLİŞKİN | | | |
| VARLIKLAR (Net) | - | 0 | 0 |
| XVII. DİĞER AKTİFLER | 12 | 541.841 | 2.156.481 |
| AKTİF TOPLAMI | | 28.157.302 | 21.117.113 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİH İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | <u>Notlar</u> | Bağımsız Denetimden | Bağımsız Denetimden |
|---|---------------|----------------------|------------------------|
| | | Geçmiş Cari Dönem | Geçmiş Önceki Dönem |
| | | <u>31/12/2010</u> | <u>31/12/2009</u> |
| | | (TP) | (TP) |
| <u>PASİF KALEMLER</u> | | | |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | - | 0 | 0 |
| II. ALINAN KREDİLER | 13 | 10.971.720 | 5.464.333 |
| III. FAKTORİNG BORÇLARI | - | 0 | 0 |
| III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | - | 0 | 0 |
| IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | - | 0 | 0 |
| V. MUHTELİF BORÇLAR | 14 | 41.446 | 38.220 |
| VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | - | 0 | 0 |
| VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | - | 0 | 0 |
| VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 15 | 323.081 | 242.504 |
| IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 16 | 673.528 | 472.055 |
| 9.2. Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | | 195.665 | 139.247 |
| 9.3. Diğer Karşılıklar | | 477.863 | 332.807 |
| X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 2-11 | 186.668 | 146.424 |
| XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | - | 0 | 0 |
| XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER | - | 0 | 0 |
| XIII. ÖZKAYNAKLAR | 17 | 15.960.859 | 14.753.577 |
| 13.1. Ödenmiş sermaye | | 13.100.000 | 13.100.000 |
| 13.2. Sermaye Yedekleri | | 0 | 0 |
| 13.3. Kar Yedekleri | | 629.957 | 508.429 |
| 13.3.1. Yasal Yedekler | | 629.957 | 508.429 |
| 13.3.4. Diğer Kar Yedekleri | | 0 | 0 |
| 13.4. Kar veya Zarar | | 2.230.902 | 1.145.148 |
| 13.4.1. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı | | 592.054 | 0 |
| 13.4.2. Dönem Net Karı veya Zararı | | 1.638.848 | 1.145.148 |
| PASİF TOPLAMI | | 28.157.302 | 21.117.113 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİH İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| NAZIM HESAPLAR KALEMLERİ | NOTLAR | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|--------|----------------------------|----------------------------|
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | | (31/12/2010) | (31/12/2009) |
| | | TP | TP |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | 8 | 22.185.398 | 13.908.326 |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | - | 0 | 0 |
| III. ALINAN TEMİNATLAR | 26.1 | 4.517.490 | 2.000.000 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR | 26.2 | 243.000 | 42.871 |
| V. TAAHHÜTLER | - | | 0 |
| VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | - | | 0 |
| VII. EMANET KIYMETLER | 8 | 22.185.398 | 13.908.326 |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI | | 49.131.286 | 29.859.524 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|---|---------------|---|---|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Notlar | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| | | (TP) | (TP) |
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 18 | 5.822.137 | 4.790.577 |
| FAKTORİNG GELİRLERİ | 18 | 5.822.137 | 4.790.577 |
| 1.1. Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler | | 5.075.341 | 4.261.632 |
| 1.1.1. İskontolu | | 4.971.834 | 3.856.602 |
| 1.1.2. Diğer | | 103.507 | 405.030 |
| 1.2. Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 746.796 | 528.944 |
| 1.2.1. İskontolu | | 746.796 | 528.944 |
| 1.2.2. Diğer | | 0 | 0 |
| II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ(-) | 19 | (2.728.470) | (2.350.278) |
| 2.1. Personel Giderleri | | 1.326.032 | 766.889 |
| 2.2. Kıdem tazminatı Karşılığı Gideri | | 56.418 | 25.595 |
| 2.3. Araştırma Geliştirme Giderleri | | | 0 |
| 2.4. Genel İşletme Giderleri | | 1.346.020 | 1.557.793 |
| 2.5. Diğer | | 0 | 0 |
| III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 20 | 550.325 | 416.757 |
| 3.1. Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler | | 3.730 | 78.090 |
| 3.2. Kambiyo İşlemleri Karı | | 0 | 470 |
| 3.3. Diğer | | 546.595 | 338.197 |
| IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-) | 21 | (1.001.349) | (388.508) |
| 4.1. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | 980.875 | 378.088 |
| 4.2. Verilen Ücret ve Komisyonlar | | 20.474 | 10.419 |
| V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | 22 | (516.548) | (171.271) |
| VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 23 | 0 | (718.035) |
| 6.1. Diğer | | 0 | 718.035 |
| VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI) | 11 | 2.126.095 | 1.579.241 |
| VIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | - | 0 | 0 |
| IX. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI | - | 0 | 0 |
| X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX) | - | 2.126.095 | 1.579.241 |
| XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-) | 2-11 | (487.247) | (434.094) |
| 11.1. Cari Vergi Karşılığı | | 477.863 | 327.688 |
| 11.2. Ertelenmiş vergi gider etkisi (+) | | 9.384 | 101.287 |
| 11.3. Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-) | | | |
| XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI) | - | 1.638.848 | 1.145.148 |
| XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | - | 0 | 0 |
| XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-) | - | 0 | 0 |
| XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+-XVI) | - | 0 | 0 |
| XVIII.NET DÖNEM KARI / ZARARI (XII + XVII) | | 1.638.848 | 1.145.148 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|--|--|
| | Cari Dönem <u>31/12/2010</u> (TP) | Önceki Dönem <u>31/12/2009</u> (TP) |
| I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN | | |
| II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI | | |
| III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI | | |
| IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI | | |
| V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR | | |
| VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR | | |
| VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ | | |
| VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI | | |
| IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ | 9.384 | 101.287 |
| X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX) | 9.384 | 101.287 |
| XI. DÖNEM KARI/ZARARI | 1.648.231 | 1.246.433 |
| XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X+-XI) | 1.638.847 | 1.145.146 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

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

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

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Ödenmiş <u>Sermaye</u> | Yasal Yedek <u>Akçeler</u> | Olağanüstü <u>Yedekakçe</u> | Dönem Net <u>Kar/Zararı</u> | Geçmiş Dönem <u>Kar/Zararı</u> | Toplam <u>Özkaynak</u> |
|---|---------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2009) | | | | | | |
| I. Dönem Başı Bakiyesi | | | | | | |
| | 13.100.000 | 508.429 | 0 | 1.145.148 | 0 | 14.753.577 |
| II. TMS Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | | | | | | |
| III. Yeni Bakiye (I+II) | | | | | | |
| XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı | | | | | | |
| XIX. Kar Dağıtımı 19.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | | | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX) | | | | | | |
| | 13.100.000 | 508.429 | 0 | 1.145.148 | 0 | 14.753.577 |
| CARİ DÖNEM (31/12/2010) | | | | | | |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | |
| | 13.100.000 | 508.429 | 0 | 0 | 1.145.148 | 14.753.577 |
| Dönem İçindeki Değişimler | | | | | | |
| XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | | | | | | |
| XVI. Dönem Net Karı veya Zararı | | | | | | |
| | | | | 1.638.848 | | 1.638.848 |
| XVII. Kar Dağıtımı 17.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | | | | | |
| | | 121.527 | | | -553.093 | 121.527 |
| 17.2. Diğer | | | | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII) | | | | | | |
| | 13.100.000 | 629.956 | 0 | 1.638.848 | 592.055 | 15.960.859 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SOAN EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | <u>Notlar</u> | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2010 <u>TL</u> | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2009 <u>TL</u> |
|---|---------------|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | 12.979.431 | (60.956) |
| 1.1. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı | | 989.661 | 1.708.787 |
| 1.1.1. Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri | 18 | 5.075.341 | 4.261.632 |
| 1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar | 18 | 746.797 | 528.945 |
| 1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar | 20 | 318.409 | 178.637 |
| 1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilat | 9-20 | 231.916 | 238.121 |
| 1.1.7. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | 19 | (2.728.472) | (2.350.278) |
| 1.1.8. Ödenen Vergiler | 11 | (1.652.981) | (770.182) |
| 1.1.9. Diğer | 11 | (1.001.349) | (378.088) |
| 1.2. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim | | 11.989.770 | (1.769.743) |
| 1.2.1. Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış | | 8.227.071 | 5.549.132 |
| 1.2.2. Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış | | (1.759.696) | (1.768.151) |
| 1.2.4. Alınan Kredilerdeki Net Artış (azalış) | | 5.507.386 | (5.432.922) |
| 1.2.6. Diğer Borçlarda Net Artış (azalış) | | 15.009 | (117.802) |
| I. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | 12.979.431 | (60.956) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | (135.500) | (1.194.955) |
| 2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | | 0 | 0 |
| 2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | 10 | (244.372) | (4.152.417) |
| 2.4. Elden Çıkarılan Menkuller ve Gayrimenkuller | 10 | 108.872 | 2.957.462 |
| 2.6. Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | 0 | 0 |
| 2.9. Diğer | | 0 | 0 |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | (135.500) | (1.194.955) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | 10.971.721 | 5.432.920 |
| 3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | 13 | 39.957.855 | 19.371.974 |
| 3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | 13 | (28.986.134) | (13.939.054) |
| 3.6. Diğer | | 0 | 0 |
| III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit | | 10.971.721 | 5.432.920 |
| IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | | 0 | 0 |
| V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış | 3-4 | 142.262 | (2.178,058) |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 3-4 | 37.671 | 2.215,729 |
| VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 3-4 | 179.933 | 37.671 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

| | <u>Notlar</u> | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2010 <u>TL</u> | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2009 <u>TL</u> |
|---|---------------|--|---|
| I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI | | | |
| 1.1. DÖNEM KARI | 11 | 2.126.095 | 1.579.241 |
| 1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | 11 | 477.863 | 332.807 |
| 1.2.1. Kurumlar Vergisi | | 477.863 | 332.807 |
| A. NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2) | | 1.648.231 | 1.246.433 |
| 1.3. GEÇMİŞ DÖNEM ZARARLARI (-) | - | 0 | 0 |
| 1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | 11 | 0 | 0 |
| 1.5. KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | | 0 | 0 |
| B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI (A-(1.3 +1.4 + 1.5)) | | 1.648.231 | 1.246.433 |
| II. YEDEKLERDEN DAĞITIM | | 0 | 0 |
| III. HİSSE BAŞINA KAR | 24 | 126 | 95 |
| IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | | 0 | 0 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

NOT 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi (“Şirket”) 1998 yılında 500.000 TL sermaye ile kurulmuş olup, TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 22.12.1994 tarih ve 22148 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik (Yönetmelik)” uyarınca faaliyetlerini yürütmek üzere izin almıştır. Şirket 10/10/2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğe istinaden 23/10/2008 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan faaliyet iznini yenilemiştir.

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 44’dür (31 Aralık 2009: 28’dür).

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 2010 | | 2009 | |
|------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Tutar | (%) | Tutar | (%) |
| Hasan DOĞULU | 8.122.000 | 62 | 8.122.000 | 62 |
| Eylem ÜNAL | 1.179.000 | 9 | 1.179.000 | 9 |
| Evrin DOĞULU | 1.179.000 | 9 | 1.179.000 | 9 |
| Ilker DOĞULU | 1.179.000 | 9 | 1.179.000 | 9 |
| Tamer DOĞULU | 1.179.000 | 9 | 1.179.000 | 9 |
| Doğulu Holding A.Ş. | 262,000 | 2 | 262,000 | 2 |
| Ödenmiş sermaye | 13.100.000 | 100 | 13.100.000 | 100 |

Şirket’in ticaret siciline kayıtlı adresi: “Ostim Bağdat Caddesi No:361/4 Yenimahalle / ANKARA” dır.

Ödenecek Temettü:

Rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır. Ancak 2009 yılı karının %50’sinin dağıtımı konusunda 28/12/2010 tarih ve 945 sayılı karar alınmış, bu karar uyarınca kar dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket 2010 yılı faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ” kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına (“TMS”) uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2010 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ ile bu Tebliğde değişiklik yapan Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL’dir. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yeralan tutarlar aksi belirtilmedikçe (“ TL”) olarak ifade edilmiştir.

2.1.3 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 değişiklik olmamıştır.

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

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

BDDK’nın uyarısı üzerine 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında (Bilanço ve gelir tablosu) karşılaştırılabilir olması amacıyla; “takipteki faktoring alacakları”, “ertelenmiş vergi varlığı”, “ertelenmiş vergi borcu”, “sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (Ertelenmiş vergi gider etkisi)” hesaplarında düzeltmeler yapılmış ve bu düzeltmelere paralel olarak finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.

2.1.5 31 Aralık 2010 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK’nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Revize TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri", TFRS 3'ün kapsamında değişiklikler yaparak, iş tanımını revize etmiş, satın alınan değerlerin muhasebeleştirme prensiplerinde birtakım revizyonlar yapmış ve bilgi verme şartlarını genişletmiştir. Revize standart, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TFRS 9 Karma ölçüm modelini muhafaza etmekle beraber daha basitleştirmektedir ve finansal varlıklar için itfa edilmiş maliyet ve gerçeğe uygun değer olmak üzere iki temel ölçüm kategorisi sunmaktadır. Sınıflandırmanın temeli Şirket'in işletme modeline ve finansal varlıklarının sözleşmeye dayalı nakit akış özelliklerine dayanmaktadır. TMS 39'un finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi konularında uygulanmaya devam etmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği mevcuttur. Şirketler tarafından bu standardın 1 Ocak 2012'den önce uygulanmaya başlanması halinde geçmiş dönemlerine uygulamasına gerek bulunmamaktadır.

Revize TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar", büyük ölçüde, kontrol yetkisi olmayan hakların ve bir yan kuruluşunun kontrolünün elden çıkmasına ilişkin muhasebe unsurlarını değiştirmektedir. Revize standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" şirketlerin dağıtılan bir takım parasal olmayan varlıkların makul değer üzerinden değerlendirilmesini ilgili varlığın kayıtlı değeri ile dağıtılan varlığın makul değeri arasındaki farkın gelir tablosuna kaydedilmesini gerektirmektedir. TFRS Yorum 17, parasal olmayan varlıkların dağıtımına ilişkin yükümlülüğün nasıl ne zaman kaydedilmesi konularını ve ilgili yükümlülüğün nasıl ortadan kalkacağını aydınlatmaktadır. Bu kapsamdaki işlemler makul değeri üzerinden ölçülmelidir. TFRS Yorum 17, 1 Ocak 2010 tarihi veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS Yorum 17'nin Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 18 "Müşterilerden Varlık Transferi", Müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler, enflasyona karşı riskten korunma muhasebesinin ancak ilgili finansal aracın nakit çıkışlarının sözleşmeden kaynaklanacak şekilde enflasyona bağlı olması halinde yapabileceğine açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2011 tarihi veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Revize TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum ve Değişiklikler", standardın 11 ve 16. paragrafları Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması olarak Ekim 2009'da düzenlenmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği mevcuttur ve finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Revize TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları”, ilişkili kuruluş tanımını düzenlemekte ve kamu ile ilgili kuruluşların, kesin ilişkili kuruluş açıklamalarının uygulamasını güncellemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği mevcuttur ve finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.1.6 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirketin cari yıl içinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) *Finansal araçlar*

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar; faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, diğer aktifler, alınan krediler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar, maliyet değerleri ile kaydedilir. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımlarının esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit değerler, kasa ve banka tutarlarından oluşmaktadır.

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

Factoring alacakları ve diğer varlıklar tahsili mümkün olmayan kısımları için ayrılan karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Karşılıklar, factoring alacakları ve diğer varlıkların düzenli gözden geçirilmesi sonucu değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilen söz konusu alacak ve varlıkların defter değeri üzerinden, bu alacak ve varlıkları tahsil edilebilir değerlerine getirmek için ayrılır. Şüpheli hale gelen bir factoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Diğer aktifler ve muhtelif borçlar, kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir. Alınan krediler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri, Not 2.4.(h)'de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları, alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin

gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

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

(ii) Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları (bkz. Not 2.4 (d)) düşülerek muhasebeleştirilir. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

(iii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

| <u>Tanım</u> | <u>Yıl</u> |
|---|------------|
| Büro makineleri, Mobilya ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Motorlu taşıtlar | 5 yıl |
| Gayri menkuller | 50 yıl |

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

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

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(d) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir. Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

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 tutan tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutan 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.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan 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. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(e) **Sermaye artışları**

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(f) **Kıdem tazminatı karşılığı**

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan 56.417,38 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(g) **Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

TMS 37, "Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar, gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(h) *Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi*

(i) *Factoring gelirleri*

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(ü) *Diğer faaliyet gelir ve giderleri*

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iii) *Finansman giderleri*

Finansman giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(i) *Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler*

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

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

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(j) *İlişkili taraflar*

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynaklarının ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 25)

(k) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Şirketin hisseleri borsada işlem görmediği için hisse başına kazanç hesaplaması sunulmamaktadır.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tabloların yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(m) Nakit Akış Tablosu

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

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir.

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

(n) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(o) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

NOT 3- NAKİT DEĞERLER

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|--------------|----------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa/Efektif | 904 | - | 9.672 | - |

NOT 4- BANKALAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla bankaların detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|-----------------|----------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Mevduat | 124.029 | - | 27.998 | - |

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

NOT 5- GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

Yoktur. (31.12.2009; Yoktur.)

NOT 6- SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2009; Yoktur.)

NOT 7- TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

31/12/2010 tarihi itibarıyla 55.000 TL ters repo işlemlerinden alacak bulunmaktadır. Repo işlemi 31/12/2010 tarihinde yapıldığı için reeskont repo geliri bulunmamaktadır.
(31.12.2009; yoktur.)

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8- FAKTORİNG ALACAKLARI

Factoring Alacakları

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

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|-----------------------------------|-------------------|----|-------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi Factoring Alacakları | 22.185.398 | - | 13.908.326 | - |
| Kazanılmamış Gelirler (-) | (701.427) | - | (494.002) | - |
| Factoring Alacakları , net | 21.483.971 | | 13.414.324 | |

NOT 9- TAKİPTEKİ FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|---------------------------------|----------------|-----|----------------|-----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Takipteki Factoring Alacakları | 4.055.035 | - | 3.288.152 | --- |
| Özel Karşılıklar (-) | (3.572.785) | --- | (3.288.152) | --- |
| Takipteki Alacaklar, Net | 482.250 | | | |

Takipteki alacakların tamamı dava ve icra safhasında olup, şirketin avukatı tarafından izlenmektedir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının karşılıklar tebliğine göre gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 ARALIK 2010 | 31 ARALIK 2009 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 90 Güne Kadar | - | - |
| 90-180 Gün Arası | 9.778 | - |
| 180-360 Gün Arası | 36.295 | 8.815 |
| 360 Gün Üzeri | 3.526.712 | 2.954.487 |
| TOPLAM | 3.572.785 | 2.963.302 |

Şirket, vadesinde ödenmeyen factoring alacaklarını önce idari yönden takip etmekte ve idari takip sonucunda tahsil edilmeyen alacaklarını daha sonra yasal takibe intikal ettirmektedir. Bu nedenle yasal takibine başlanan factoring alacaklarının tamamı için 213 sayılı Vergi Usul Kanununun 323 ncü maddesine göre karşılık ayrılmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 ARALIK 2010 | 31 ARALIK 2009 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 3.288.152 | 3.355.002 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı | 516.548 | 171.271 |
| Dönem içinde tahsilatlar | (231.915) | (238.121) |
| Yıl sonu bakiyesi | 3.572.785 | 3.288.152 |

NOT 10- MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlıkların buldukları yerler ve türleri itibariyle dökümü aşağıdaki gibidir.

| Cinsi | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Merkez | 6.367.059 | 6.260.576 |
| Büro Makinaları | 183.946 | 165.656 |
| Mobilya ve Mefruşat | 250.044 | 239.012 |
| Nakil Vasıtaları | 546.283 | 533.000 |
| Merkez İşyeri Binası | 5.386.786 | 5.322.908 |
| Gölbaşı Binası | - | - |
| Konya Temsilciliği | 20.374 | 17.866 |
| Büro Makinaları | 17.100 | 6.889 |
| Mobilya ve Mefruşat | 3.274 | 10.977 |
| Adana Temsilciliği | 14.223 | 12.182 |
| Büro Makinaları | 6.383 | 5.438 |
| Mobilya ve Mefruşat | 7.840 | 6.744 |
| İzmir Temsilciliği | 13.696 | 4.907 |
| Büro Makinaları | 9.946 | 3.809 |
| Mobilya ve Mefruşat | 3.749 | 1.097 |
| TOPLAM (Kayıtlı Değer) | 6.415.352 | 6.295.533 |
| Birikmiş Amortismanlar (-) | 1.146.026 | 874.747 |
| Menkuller Amortismanı | 640.897 | 564.152 |
| Gayrimenkuller Amortismanı | 505.129 | 287.648 |
| Maddi Varlıklar, Net | 5.269.326 | 5.420.785 |

b) 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların buldukları yerler ve türleri itibariyle dökümü aşağıdaki gibidir.

| Cinsi | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Merkez | 58.397 | 42.715 |
| Bilgisayar Programları | 58.397 | 42.715 |
| TOPLAM (Kayıtlı Değer) | 58.397 | 42.715 |
| Birikmiş Amortismanlar (-) | 35.699 | 22.947 |
| Maddi Varlıklar, Net | 22.697 | 19.768 |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

c) 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olan ve olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2010 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2010 |
|-------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Menkuller | 972.625 | 164.812 | 108.872 | 1.028.565 |
| Gayrimenkuller | 5.322.908 | 63.878 | - | 5.386.786 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 42.715 | 15.682 | - | 58.397 |
| Birikmiş Amortismanlar (-) | | - | - | (1.181.725) |
| Maddi Varlıklar, Net | 6.338.248 | 244.372 | 108.872 | 5.292.023 |

d) 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olan ve olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2009 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Menkuller | 1.048.244 | 200.638 | 276.257 | 972.625 |
| Gayrimenkuller | 4.047.645 | 3.949.581 | 2.674.318 | 5.322.908 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 47.404 | 2.198 | 6.887 | 42.715 |
| Birikmiş Amortismanlar (-) | | - | - | 874.747 |
| Maddi Varlıklar, Net | 5.143.293 | 4.152.417 | 2.957.462 | 5.463.502 |

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle, şirketin maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

NOT 11- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2009: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2009:%20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10uncu gününe kadar beyan edip 17inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

| | 31 Aralık 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|---|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| Raporlanan vergi öncesi kar | 2.126.095 | | 1.579.241 | |
| Kalıcı farklar (İlaveler) | 206.805 | | 59.201 | |
| Toplam | 2.332.900 | | 1.638,442 | |
| Vergi Karşılığı (2.332.900 x%20) | 466.580 | | 327.688 | |

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|--------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | 477.864 | 332.807 |
| TMS 12'ye göre ödenmesi gereken vergi | 466.580 | 327.688 |
| Fark (Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gider etkisi) | 11.284 | 5.119 |

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem vergi gideri | 466.580 | 327.688 |
| Ertelenen vergi (gideri) / geliri | 11.284 | 5.119 |
| | 477.864 | 332.807 |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2009: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri) | |
|---|----------------|----------------|--|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 516.549 | 171.271 | 103.310 | 34.254 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 56.417 | 25.595 | 11.283 | 5.119 |
| Kullanılmamış izin karşılıkları | 14.156 | 5.616 | 2.831 | 1.123 |
| Alacakların Reeskontu | 260.700 | 0 | 52.140 | 0 |
| Gider Tahakkuku | 38.600 | 23.203 | 7.720 | 4.641 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 886.422 | | 177.284 | 45.137 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 231.915 | 238.121 | 46.383 | 47.624 |
| Gelir Tahakkukları | 701.427 | 494.002 | 140.285 | 98.800 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | 933.342 | 732.123 | 186.668 | 146.424 |
| Ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü, net | | | (9.384) | (101.287) |

NOT 12- DİĞER AKTİFLER

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

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|---------------------------|----------------|----|------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Peşin Ödenmiş Vergiler | 317.164 | - | 332.808 | - |
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 160.700 | | 0 | |
| Muhtelif Alacaklar | 16.849 | - | 1.765.411 | - |
| Borçlu Geçici Hesaplar | 47.129 | - | 58.263 | - |
| | 541.841 | | 2.156.481 | |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Diğer aktiflerin 477.864 TL kısmı 2010 yılı karı üzerinden hesaplanan vergi karşılığını ifade etmekte olup bunun 317.864 TL kısmı bilanço tarihi itibarıyla ödenmiştir. 160.700 TL kısmı ise ödenecek kurumlar vergisi farkı olup Şubat/2011 tarihinde ödenmiştir.

Muhtelif alacaklar kaleminde gösterilen 16.849 TL'nin 7.119 kısmı çeşitli kurumlara verilen depozitoları, 9.730 TL kısmı ise dört firma hakkında faktoring alacakları için açılan davalar nedeniyle mahkemelere yatırılan teminatları ifade etmektedir.

Borçlu geçici hesaplar kaleminde gösterilen 47.129 TL'nin 8.529 TL kısmı çeşitli kişilere verilen iş avanslarını, 38.600 TL kısmı ise gelecek yıllara ait giderleri ifade etmektedir. İş avanslarının 4.539 TL kısmının denetim tarihine kadar kapandığı görülmüştür.

NOT 13- ALINAN KREDİLER

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

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|-----------------|-------------------|----------|------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Alınan Krediler | 10.971.720 | - | 5.464.333 | - |
| | 10.971.720 | - | 5.464.333 | - |

Alınan kredilerin tamamı yurtiçi bankalardan kullanılan TP cinsinden kredilerle ilgili olup kısa vadeli ve teminatsızdır. 2010 yılında muhtelif bankalardan toplam 39.957.855 TL tutarında kredi kullanılmış ve kullanılan kredinin 28.986.134 TL kısmı aynı yılda geri ödenmiştir. Yıl sonu itibarıyla Şirketin 10.971.721 TL kredi borcu bulunmaktadır. 2010 yılında kullanılan kredilerin dökümü aşağıdaki gibidir.

| <u>Banka Adı</u> | <u>Kredi Tutarı</u> | <u>Yıl İçinde Ödeme</u> | <u>Kalan Borç</u> | <u>Kredinin Niteliği</u> |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|
| Anadolubank Ulus Şb. | 11.017.000 | 7.145.000 | 3.872.000 | Ticari Kredi |
| TEB Ostim Şb. | 6.214.900 | 4.090.500 | 2.124.400 | Ticari Kredi |
| Denizbank Ulus Şb. | 2.680.467 | 1.680.467 | 1.000.000 | Ticari Kredi |
| Finansbank Siteler Şb. | 12.831.000 | 9.844.000 | 2.987.000 | Ticari Kredi |
| Vakıflar Ban. Yenimahalle Şb. | 6.134.000 | 5.234.276 | 899.724 | Ticari Kredi |
| Teb Ostim Şb. | 55.113 | 50.520 | 4.593 | Araç Kredisi |
| T.İş Bankası Akay Şb. | 54.590 | 0 | 54.590 | Araç Kredisi |
| Teb Ostim Şb. | 970.785 | 941.371 | 29.414 | Vergi Kredisi |
| TOPLAM | 39.957.855 | 28.986.134 | 10.971.721 | |

NOT 14- MUHTELİF BORÇLAR

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

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|-------|----------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Diğer | 41.446 | - | 38.220 | - |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu borcun 38.557 TL kısmı şirketin faktoring işlemleri dışında kendi ihtiyaçları için satın aldığı mal ve hizmetler nedeniyle satıcılara olan borcu, 2.890 TL kısmı ise dört faktoring müşterisinden yapılan fazla tahsilat nedeniyle oluşan borcu ifade etmektedir. 2.890 TL borç, 2011 yılında fatura kesilmek ve gelir yazılmak suretiyle kapatılmıştır.

NOT 15- ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek Kurum Geçici Vergisi | 160.700 | - | 91.906 | - |
| Ödenecek Gelir Vergisi | 101.544 | - | 110.120 | - |
| Ödenecek BSMV | 30.207 | - | 20.978 | - |
| Ödenecek Damga Vergisi | 654 | - | 383 | - |
| Ödenecek KDV | 589 | - | 581 | - |
| Ödenecek Primler | 29.388 | - | 18.536 | - |
| | 323.081 | - | 242.504 | - |

Ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintilerinin tamamı Aralık 2010 dönemi ile ilgilidir.

NOT 16- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıkları detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 ARALIK 2010 | | 31 ARALIK 2009 | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (Kıdem Tazminatı Karşılığı) | 195.665 | - | 139.248 | - |
| Diğer karşılıklar | 477.863 | - | 332.807 | - |
| | 673.528 | - | 472.055 | - |

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır ve aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.517 TL ile sınırlanmıştır. 31/12/2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ve karşılık ayrılan kıdem tazminatı tutarı 195.665 TL'dir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 139.248 | 113.652 |
| Dönem içinde ödenen | 7.922 | 11.588 |
| Cari dönemde ayrılan karşılık | 48.495 | 14.008 |
| Dönem sonu bakiyesi | 195.665 | 139.248 |

Diğer Karşılıklar ise Kurumlar Vergisi karşılıklarını ifade etmektedir.

NOT 17- ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1.000 TL değerinde 13.100 adet imtiyazsız hisseden oluşmaktadır.

Şirket 2008 yılında sermaye artırımına gitmiş ve bir önceki yılda 7.000.000 TL olan sermayesini 13.100.000 TL'na çıkarmıştır. Sermaye değişikliği BDDK'dan izin alınmak suretiyle gerçekleştirilmiştir. Sermaye değişikliği Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 05/06/2008 tarih ve 7073 sayılı nüshasının 3 ncü sayfasında yayımlanmıştır. Sermaye artışının 35.770 TL kısmı ortaklar tarafından nakit olara taahhüt edilmiş ve nakden ödenmiştir. Artırılan sermayenin 4.440 TL kısmı sermaye yedeğinden, diğer kısmı ise geçmiş yıllar karlarından karşılanmıştır. 2010 yılında sermayede bir değişiklik olmamıştır.

17.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla sermaye yedeği bulunmamaktadır.

17.3 Kar Yedekleri

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

| | | |
|------------------|---------|---------|
| - Yasal yedekler | 629.957 | 508.429 |
|------------------|---------|---------|

Şirket kar dağıtımını yapmadığı halde yıl sonlarında (210 yılı hariç) dönem net karının %5'ni yasal yedek olarak ayırmıştır. 2009 yılı karının ½'sinin 2010 yılında sermaye payları oranında ortaklara dağıtılması kararlaştırılmıştır. Dağıtımına karar verilen karın üzerinden birinci tertip yedek akçe (62.321 TL) düşüldükten sonra kalan 592.059 TL kar üzerinden %10 ikinci tertip yedek akçe (59.206 TL) ayrılmış ve 2010 yılı kar yedekleri arasında gösterilmiştir.

17.4 Geçmiş Yıl Zararları

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl zararı yoktur.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17.5 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK finansal tablolarında veya yasal defterlerde zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Şirket 2010 yılı faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararına uygun olarak belirleyecektir.

NOT 18- ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|------------------|------------------|
| Factoring alacaklarından alınan faizler | 5.075.341 | 4.261.632 |
| Factoring İşlemlerinden Alınan Proje Faizleri | 4.971.834 | 3.856.602 |
| Factoring İşlemlerinden Alınan Gecikme Faizleri | 103.507 | 405.030 |
| Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net | 746.796 | 528.944 |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar | 572.421 | 414.752 |
| Haberleşme Gelirleri | 174.375 | 114.192 |
| TOPLAM ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 5.822.137 | 4.790.576 |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19- ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|------------------|------------------|
| Personel giderleri | 1.326.032 | 766.889 |
| Maaş ve Ücretler | 1.090.847 | 630.515 |
| SSK İşveren Payı | 222.056 | 119.537 |
| Ödenen Tazminatlar | 13.129 | 16.837 |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri | 56.418 | 25.596 |
| Genel İşletme Giderleri | 1.346.020 | 1.506.987 |
| Kira Giderleri | 35.797 | 1.833 |
| Sigorta Giderleri | 28.109 | 24.901 |
| Temsil ve Ağırlama Giderleri | 17.504 | 132.656 |
| Reklam Giderleri | 16.314 | 7.952 |
| Müşavirlik ve Denetim Giderleri | 73.187 | 70.183 |
| Kargo Giderleri | 5.626 | 897 |
| Yemek Gideri | 177.581 | 141.398 |
| Seyahat Giderleri | 24.218 | 16.370 |
| Bakım Onarım Giderleri | 4.458 | 7.095 |
| Personel giyim Giderleri | 1.172 | 4.270 |
| Personel İlaç ve Tedavi Giderleri | 4.109 | 4.622 |
| Akaryakıt Giderleri | 101.696 | 178.038 |
| Araç Bakım ve Onarım Giderleri | 49.613 | 46.502 |
| Telefon giderleri | 48.098 | 30.645 |
| Kırtasiye Giderleri | 21.860 | 11.855 |
| Noter Giderleri | 3.974 | 5.172 |
| Elektrik ve Su Giderleri | 44.900 | 50.637 |
| Doğalgaz Giderleri | 13.903 | 22.276 |
| Haberleşme Giderleri | 5.653 | 604 |
| Bilgi İşlem Bakım ve Onarım Giderleri | 28.180 | 24.623 |
| Bina Bakım ve Onarım Giderleri | 19.885 | 133.669 |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Mahkeme ve Dava Giderleri | 32.950 | 8.627 |
| Factoring Derneği Giderleri | 12.000 | 9.400 |
| Gider sayılan Küçük Demirbaş Alımları | 8.653 | 11.654 |
| Aidat ve Katılım Payı Giderleri | 35.445 | 12.084 |
| Amortisman ve İtfa Payları | 415.714 | 387.795 |
| Gider Yazılan Vergi Resim ve Harçlar | 64.124 | 76.402 |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | 46.052 | 58.480 |
| Diğer Genel Yönetim Giderleri | 5.245 | 26.347 |
| | 2.728.470 | 2.350.278 |

NOT 20- DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Ters repo işlemlerinden alınan faizler | 3.730 | 78.090 |
| Kambiyo işlemleri karı | 0 | 470 |
| Kur Farkı Gelirleri | 0 | 470 |
| Diğer Gelirler | 546.595 | 338.197 |
| Alınan sigorta hasar tazminatları | 12.050 | 39.119 |
| Takipteki alacaklardan tahsilat | 231.916 | 238.120 |
| Kira gelirleri | 19.800 | 20.430 |
| Taşıtlı satışından elde edilen gelirler | 25.743 | 9.901 |
| Diğer Alacaklar Nedeniyle Hesaplanan Gecikme Faizleri | 180.958 | 0 |
| Gelir Yazılan Harç İadesi | 18.675 | 12.526 |
| Gelir Yazılan SGK Primleri | 30.912 | 13.139 |
| Senet Protesto Ve Mahkeme Masraf Karşılık Gelirleri | 18.013 | 932 |
| Diğer Gelirler | 8.528 | 4.030 |
| | 550.326 | 416.757 |

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21- FİNANSMAN GİDERLERİ

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

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kullanılan kredilere ödenen faizler | 980.875 | 378.088 |
| Verilen ücret ve komisyonlar | 20.474 | 10.420 |
| | 1.001.349 | 388.508 |

NOT 22- TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Özel karşılık giderleri | 516.548 | 171.271 |

NOT 23- DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer | 0 | 718.036 |

Şirket 2009 yılında net defter değeri 2.468.030 TL olan Gölbaşı Binasını 1.750.000 TL'na satmıştır. Bu satıştan kaynaklanan 718.030 TL tutarındaki zarar diğer faaliyet gideri olarak kayıtlandırılmıştır. Satılan binanın değeri Gölbaşı/ Ankara Sulh Hukuk Mahkemesi aracılığı ile tespit ettirilmiştir. 2010 yılında diğer faaliyet gideri yoktur.

NOT 24- HİSSE BAŞINA KAR

Şirketin sermayesi her biri 1.000 TL değerinde paylara bölünmüş olup 2009 ve 2010 yıllarında 13.100 paydan oluşmaktadır. Şirketin dönem net karları dikkate alındığında hisse başına düşen kar 2009 yılında 87.42 TL, 2010 yılında ise 125,10 TL olmaktadır

NOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tablolar açısından şirketin ortakları ve şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Doğulu Holding A.Ş. şirketleri ve iştirakleri "İlişkili Taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

a) 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili kişilerle gerçekleştirilen mali işlemler aşağıdaki gibidir.

| Mali İşlemler | 2010 | | | | 2009 | | | |
|---------------------------|---------|------|-----------|---------|---------|------|-----------|---------|
| | Alım | | Satım | | Alım | | Satım | |
| | Anapara | Faiz | Anapara | Faiz | Anapara | Faiz | Anapara | Faiz |
| 1. Ödünç Para /Kredi-Faiz | 0 | 0 | 3.956.945 | 130.214 | 0 | 0 | 6.189.903 | 496.736 |
| 2. Menkul Kıymetler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.250 | 0 |

b) 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili kişilerle gerçekleştirilen transfer fiyatlandırmasına ilişkin işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| | Alım | Satım | Alım | Satım |
| A- Varlıklar | 0 | 13.800 | 3.200.000 | 1.765.930 |
| 1. Kiralamalar | 0 | 13.800 | 0 | 15.930 |
| 2. Diğer (Gayrimenkul Alım ve Satımı) | 0 | 0 | 3.200.000 | 1.750.000 |
| B. Hizmetler | 71.673 | 0 | 217.000 | 0 |
| 1. İnşaat, Onarım, Teknik | 71.673 | 0 | 217.000 | 0 |
| C. Diğer İşlemler | 0 | 0 | 245.275 | 0 |
| 1. İkramiye vb. Ödemeler | 0 | 0 | 55.798 | 0 |
| 2. Grup İçi Hizmetler | 0 | 0 | 189.477 | 0 |

NOT 26- KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Alınan ipotekler | 2.517.490 | 2.000.000 |

Şirketin 31/12/2009 tarihi itibarıyla 2.000.000,00 TL tutarında aldığı ipoteği bulunmaktadır. Söz konusu ipotek faktoring borçlusu Akal İnşaat sahibi Akın ALVER'in faktoring borcuna karşılık Düzce- Kaynaşlı tapu kütüğüne kayıtlı tarla üzerine konulan ipotekle ilgilidir. 2010 yılında söz konusu şirketten ayrıca teminat olarak 1.176.840 TL tutarında 1 adet çek ile 1.340.650 TL tutarında 1 adet senet alınmış ve nazım hesaplarda kayıtlandırılmıştır. Böylece Akal İnşaattan alınan teminat tutarı 4.517.490 TL'na ulaşmıştır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar:

| | <u>31 ARALIK 2010</u> | <u>31 ARALIK 2009</u> |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| Mahkemeler | 243.000 | 42.871 |

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 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.

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 belirlemek ve 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.

27.1.1 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. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm kredilerde kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla geliştirmiş olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

27.1.2 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 sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

27.1.3 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 finansal araçlar makul değerle 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 satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı 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.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin Euribor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen

finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra,

1. Gaziantep İl merkezinde bir temsilcilik açılması için yapılan başvuru Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 18/02/2011 tarih ve B.02.1.BDK.0.12.00.00/134.165-4321 sayılı yazısıyla uygun görülmüştür.
2. Eskişehir İl merkezinde bir temsilcilik açılması için 30/03/2011 tarihli yazıyla Kuruma başvuru yapılmıştır.
3. Şirket ana sözleşmesinin 11 nci maddesinin tadili ve üç kişiden oluşan yönetim kurulunun beş kişiye çıkarılması için 08/04/2010 tarihinde genel kurul yapılması konusunda karar alınmıştır.

