

RAPOR SAYISI : 2005/12
RAPOR EKLERİ : Ekler listesi ve ekleri

ANKARA
12/04/2005

**DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.'NİN
01.01.2004 - 31.12.2004 HESAP DÖNEMİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**İNCELEMİYİ YAPAN
BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNİN**

ADI (ÜNVANI) : A -1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Dış Denetim A.Ş.
BAĞLI OLDUĞU ODA : Ankara YMM Odası
BÜRO ADRESİ : Meşrutiyet Cad. Konur Sk. No: 59/6 Kızılay / Ankara
TELEFON ve FAX NO. : Tel : 0312 - 417 86 54, 425 59 50 Fax : 425 77 27
VERGİ DAİRESİ : Çankaya
VERGİ SİCİL NO. : 0010011325
E-MAİL ADRESİ : a-1ymm@ada.net.tr

DAYANAK SÖZLEŞMESİNİN

TARİHİ : 15/03/2004
NUMARASI : 2004/05

DENETÇİLERİN

ADI SOYADI – ÜNVANI : Abdullah BULUM (Sorumlu Ortak Başdenetçi)
: İbrahim KARA (Başdenetçi)
: Hasan GÜZEL (Başdenetçi)
: Nedime GÜLDAŞ (Kıdemli Denetçi)

DENETLENEN FAKTORİNG ŞİRKETİNİN

ADI (ÜNVANI) : Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş.
İŞİ : Faktoring hizmetleri
ADRESİ : Bağdat Cad. No: 361 Ostim / Ankara
E-MAİL ADRESİ : dogafaktoring@mynet.com
TELEFON ve FAX NO : Tel : 0312 - 385 82 34, 385 83 55 Faks : 385 32 61
VERGİ DAİRESİ : Ostim Vergi Dairesi
SİCİL NUMARASI : 302 007 4683

İNCELEME DÖNEMİ : 01.01.2004-31.12.2004 Hesap Dönemi

SONUÇ : Faktoring şirketinin 01.01.2004 - 31.12.2004 dönemini kapsayan işlemleri Faktoring Mevzuatı yönünden incelenmiş, inceleme sonuçları raporun izleyen bölümlerinde açıklanmıştır.

I- GENEL BİLGİ

1- BAĞIMSIZ DENETİMİN KAPSAMI:

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi, Faktoring Yönetmeliği hükümleri uyarınca 01/01/2004-31/12/2004 dönemini kapsayan faaliyetlerinin Faktoring Mevzuatı çerçevesinde A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Dış Denetim Anonim Şirketince denetlenmesini talep etmiştir.

Söz konusu faktoring şirketi ile bağımsız denetim Şirketimiz arasında rapora ekli 15/03/2004 tarih ve 2004/05 sayılı denetim sözleşmesi düzenlenmiştir (Ek:1).

90 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde Doğa Faktoring'in faaliyetleri ve mali tabloları, genel kabul görmüş denetleme ilke, esas ve standartları ile mevzuatın öngördüğü denetim tekniklerine uygun olarak denetlenmiş, denetim sonucunda bu rapor düzenlenmiştir.

2- FAKTORİNG ŞİRKETİ HAKKINDA TANITICI BİLGİLER

2.1. Faktoring Şirketinin Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicil Kaydı ve Numarası:

Faktoring şirketinin ticaret ünvanı, ana sözleşmeye göre, "DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ" dir.

Şirketin ünvanında ve şirketin nev'inde kuruluşundan bugüne dek geçen sürede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Doğa Faktoring Şirketi Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'na 138552 sicil numarası altında kayıtlıdır.

2.2. Faktoring Şirketinin Kanuni ve İş Merkezi, Adresi ile Bağlı Olduğu Vergi Dairesi ve Vergi Numarası:

Şirketin merkezi Ankara'da olup, adresi "Bağdat Cad. No:361 Ostim / Ankara" dir.

Şirketin adresinde, kuruluşundan bugüne dek geçen sürede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi, Ankara Defterdarlığı Ostim Vergi Dairesi'nin 302 007 4683 sicil numaralı mükellefidir.

2.3. Şirketin Şubeleri:

Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin denetimin ilgili olduğu dönemde herhangi bir şubesi yoktur.

2.4. Hazine'den İzin Alma ve Faaliyete Geçme Tarihi:

2.4.1. Ön İzin Belgesinin Tarihi ve Numarası : 01/04/1998-17031

2.4.2. Faaliyet İzin Belgesinin Tarihi ve Numarası : 10/06/1998-35236

2.4.3. Fiilen Faaliyete Geçiş Tarihi : 15/06/1998

Yukarıdaki tarihlere göre faktoring şirketinin Yönetmelikte belirtilen sürelerle uygun kurulduğu ve faaliyete başladığı saptanmıştır.

2.5. Ana Sözleşme Hakkında Bilgi:

Factoring Şirketinin ana sözleşmesi Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 21/04/1998 gün ve 4524 sayılı nüshasının 1033 ncü sayfasında yayımlanmıştır.

Ana sözleşmede bugüne dek geçen sürede, sermaye maddesi dışında herhangi bir değişiklik olmadığı saptanmıştır. Sermaye artırımını için ana sözleşmenin 6 ncı maddesinin değiştirilmesi kararlaştırılmış, bunun için Hazine'den 20/09/2000 tarih ve B.02.1.HM.0.BAK.04.03.5400 / 165-75391 sayılı yazıyla izin alınmıştır. Ana Sözleşme değişikliği Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilmiş, tescil ve ilanı 2 Ekim 2000 tarih ve 5143 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yapılmıştır.

2.6. Olağan Genel Kurul Toplantısı:

Şirketin 2003 yılı ile ilgili olağan genel kurulu 03/06/2004 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısı ile ilgili çağrı için pay sahiplerine taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündemi süresinde bildirilmiştir. Bu genel kurul toplantısında, Şirketin o tarihte mevcut 3.000.000.000.000.- TL'lık sermayeye karşılık 3.000.000 adet hissenin tamamı asaleten temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu tarafından tespit ve ilan edilen gündem gereğince şu görüşmeler yapılmış ve kararlar alınmıştır.

2.6.1. Divan Kurulu belirlenmiş ve genel kurul tutanaklarını imza yetkisi oy birliği ile Divana verilmiştir.

2.6.2. Yönetim kurulu faaliyet raporu ile denetçiler tarafından verilen rapor okunmuş ve görüşmesi yapılmıştır.

2.6.3. 2003 yılına ait bilanço ile gelir tablosu okunmuş ve yapılan görüşme sonucunda sözkonusu mali tablolar oybirliği ile onaylanmıştır.

2.6.4. Yönetim kurulu üyeleri ve denetçi ayrı ayrı oylanarak oybirliği ile aklanmışlardır.

2.6.5. Yönetim Kurulu ve Denetçinin huzur hakkı ve ücretlerinin belirlenmesi konusunda Yönetim Kuruluna yetki verilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

2.6.6. Görevleri devam eden Yönetim Kurulu Üyelerine; eski yetkilerine ek olarak yetkiler verilmesi ve şirkete genel müdür tayin edilmesi ve yetkilendirilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

2.6.7. Denetim Kurulu Üyeliğine Salih Şevki DORUK'un 3 (üç) yıllığına seçilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

2.6.8. Böylece;

- Genel Kurul toplantısına davet merasimi ana sözleşme ve Ticaret Kanunu'ndaki hükümlere uygun olarak yerine getirilmiştir.

- Genel Kurulun toplantı nisabı, ilgili mevzuata uygundur.

- Genel Kurul tutanağı usulüne uygun olarak Bakanlık komiseri ile ortaklaşa düzenlenmiş ve imza altına alınmıştır.

- Genel Kurul tutanakları ile ilgili olarak hiçbir itiraz olmamış, dava açılmamıştır.

- Komiser Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak raporunu olumlu vermiştir.

- Genel Kurul kararları mevzuata uygun bir şekilde tescil ve ilan edilmiştir.

2.7. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçiler Hakkında Bilgi:

Factoring şirketinin denetimin ilgili olduğu yılla ilgili yönetim kurulu üyeleri ile denetçilerinin isimleri, öğrenim durumları aşağıdaki gibidir.

2.7.1. Yönetim Kurulu:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Öğrenim Durumu</u>
Hasan DOĞULU	Yönetim Kurulu Başkanı	Orta derece (Ortaokul)
Eylem DOĞULU	Yönetim Kur. Bşk. Yardımcısı	Yüksek (Ekonomi)
Evrin DOĞULU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Turizm)
Tamer DOĞULU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Öğrenci – İktisat)
İlker DOĞULU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yüksek (İnşaat Mühendisi)

2.7.2. Denetçiler:

Muharrem Olcay ÇINAR	Denetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Avukat)
Salih Şevki DORUK	Denetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Emekli Bankacı)

Factoring şirketinin beş kişiden oluşan yönetim kurulu üyeleri 01/05/2002 tarihinde üç yıl için seçilmişlerdir. Bunlardan üç üye yüksek öğrenim kurumundan, bir üyesi ise orta dereceli öğrenim kurumundan mezundur. Bir üyesi yüksek okul öğrencisidir.

Yönetim kurulu üyeleri factoring mevzuatının aradığı koşulları taşımakta ve sahip olmaları gereken bu özellik ve nitelikleri muhafaza etmektedirler.

Denetçi Salih Ş. Doruk 03/06/2004 günü yapılan genel kurulda 3 yıllık dönem için seçilmiştir. Anılan tarihe kadar Muharrem O. Çınar görev yapmıştır.

2.8. Diğer Yöneticiler ile Uzman Personel Hakkında Bilgi:

Factoring şirketine görevli üst yöneticiler ile uzman personelin ve diğer çalışanların isimlerini, öğrenim durumlarını, mesleki deneyimlerini, görevli oldukları işleri belirtir bir tablo rapora ek yapılmıştır.

Sözkonusu tablonun incelenmesinden de görüleceği üzere factoring şirketine, üst yöneticiler de dahil olmak üzere toplam 23 kişi çalışmaktadır.

Şirkette çalışan genel müdür, genel müdür yardımcısı ve uzman personel ile diğer personelin nitelik ve nicelik yönünden factoring mevzuatına ve mevcut iş hacmine göre yeterli olduğu gözlemlenmiştir.

Factoring şirketine çalışmakta olan personel herhangi bir sendikaya kayıtlı değildir.

2.9. Çalışma Yeri, Organizasyonu ve Teknik Donanımı Hakkında Bilgi:

Factoring şirketinin, “Bağdat Cad. No: 361 Ostim / Ankara” adresinde bulunan işyeri, üç katlı bir binanın üçüncü katında olup yaklaşık 400 m2 büyüklüğündedir.

Sözkonusu işyerinde güvenlik, sekreteryaya, operasyon, yönetim, muhasebe, vezne ve sosyal hizmetler için özel düzenlemeler yapılmıştır.

Faktoring şirketi, işyerinde mevcut bilgisayar ve haberleşme sistemleri, demirbaş, dõřeme ve mefruşat ile gerekli teknik donanım; istihdam ettiği güvenlik personeli ile güvenlik sistemine sahiptir.

II- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN YAPISI VE FAALİYETLERİ:

1- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN HUKUKİ YAPISI VE SERMAYE DURUMU

1.1. Faktoring Şirketinin Hukuki Yapısı:

Faktoring Şirketi, T. Ticaret Kanunu ile Faktoring Mevzuatına uygun olarak anonim şirket Őeklinde kurulmuştur.

1.2. Sermayesi, Ortakları ve Sermaye Payları:

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin denetim tarihi itibariyle esas sermayesi 3.000.000 YTL olup tamamı ödenmiştir. Şirketin ortakları ile sermaye payları aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Ortakların Adı ve Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı (YTL)
01	Hasan DOğULU	1.680.000	% 56	1.680.000
02	Gülbeyaz DOğULU	180.000	% 6	180.000
03	Eylem DOğULU	270.000	% 9	270.000
04	Evrım DOğULU	270.000	% 9	270.000
05	İlker DOğULU	270.000	% 9	270.000
06	Tamer DOğULU	270.000	% 9	270.000
07	Doğulu Holding	60.000	% 2	60.000
	TOPLAM	3.000.000	100	3.000.000

2- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN FAALİYETLERİ

2.1. Faktoring Şirketinin Faaliyeti ve Yetki Belgesi Hakkında Bilgi:

Faktoring şirketinin ana faaliyetini, müşterilerin mal ve hizmet satışlarından doğan veya doğacak alacaklarını temellük ederek, bu alacaklara karşılık yaptığı demeler ile tahsilatlar oluşurmaktadır.

Bu bağlamda Faktoring Şirketi büyük lde, Şirketin kanuni ve iş merkezinin bulunduğu Ankara / Ostim semtinde faaliyet gösteren küçük ve orta ölçekli sanayi işletmelerine hizmet vermektedir.

Faktoring Şirketi bu konuda Hazine tarafından verilmiş 10/06/1998 tarih ve 35236 sayılı faaliyet izin belgesine sahiptir.

2.2. Őubeler Hakkında Bilgi:

Raporun nceki bölümlerinde belirtildiği üzere Doğa Faktoring A.Ő.'nin herhangi bir şubesi yoktur.

3. Kuruluş, denmiş ve z Sermayeler ile Sermayenin Yeterliliği Hakkında Bilgi:

Faktoring Şirketinin ana sözleşmeye göre kuruluş sermayesi 500 milyar TL olup bu sermayenin tamamı nakten ödenmiştir. Raporun önceki bölümlerinde de sözü edildiği üzere Şirket bu sermayesini 3 trilyon TL'sına çıkarmak üzere Hazine'den gerekli izni almış ve ana sözleşmenin sermayeye ilişkin 6 ncı maddesini tadil metni T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 2 Ekim 2000 tarih ve 5143 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

31/12/2004 tarihli bilançoya göre faktoring şirketinin özsermayesi aşağıdaki gibi hesaplanmıştır (YTL).

A- Ödenmiş Sermaye	3.000.000,00
B- Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	3.991.581,81
C- Yedek Akçe	196.322,22
D- Emisyon Primi	-
E- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	-
F- Geçmiş Yıllar Karları	-
G- Dönem Net Karı	773.879,06
H- Geçmiş Yıl Zararları (-)	-
I- Öz Sermaye	7.961.783,09

Faktoring şirketinin 31/12/2004 tarihli bilançosuna göre sahip olduğu 7.961.783,09 YTL tutarındaki özsermaye, Hazinece belirlenmiş bulunan sermaye limitini karşılayacak tutardadır.

4. Teminat Durumu Hakkında Bilgi:

Faktoring şirketinin, faktoring faaliyeti ile ilgili olarak mevzuat gereği herhangi bir kurum veya kuruluşu vermesi gereken zorunlu bir teminat durumu yoktur.

Ayrıca 30/12/2004 tarihli bilanço ve mizanın incelenmesinden faktoring şirketinin herhangi bir kişi, kurum veya kuruluşu kendi düzenlediği teminat mektubu vermediği saptanmıştır.

Ancak şirket faktoring işlemleri nedeniyle müşterilerinden teminat olarak senet almakta, bankalardan aldığı teminat mektuplarını ilgili kamu kurumlarına, yargı organlarına teminat olarak sunmaktadır.

5. İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgi:

Faktoring şirketinin mevzuattan kaynaklanan teftiş birimi oluşturmak gibi yasal bir zorunluluğu yoktur. Ancak cari işlemlerin denetimi konusunda iç kontrol sisteminin var olduğu ve günlük işlemlerin kontrole tabi tutulduğu gözlemlenmiştir.

6. Hazine'ye Bildirilmesi Gereken Konular Hakkında Bilgi:

Faktoring Şirketi, mevzuat gereği Hazine'ye bildirilmesi gereken bilgi ve belgeleri üç aylık ve yıllık periyodlarla Hazine'ye zamanında vermektedir. Ayrıca T.C. Merkez Bankası'na da 2 aylık periyodlarla internet aracılığı ile limit ve risk raporları verildiği saptanmıştır.

Öte yandan, faktoring şirketinde Hazine ile yazışmalar için özel olarak tutulmakta olan yazışma dosyalarının incelenmesinden, Hazine'den istenen bilgi ve belgelerin verildiği görülmüştür.

7. Faktoring Şirketin Yurtdışı Piyasalarda Faaliyeti Hakkında Bilgi:

Doğa Faktoring A.Ş. 2004 yılında yurtdışı piyasalarda faaliyetde bulunmamış ve herhangi bir faktoring işlemi yapmamıştır.

Ayrıca ithalat ve ihracat işlemleri nedeniyle de faktoring işlemi yapılmadığı saptanmıştır.

8. Yasaklanan İşler Konusunda Bilgi:

Faktoring şirketinin 2004 yılında ilgili mevzuat ile yasaklanan işler konusunda herhangi bir faaliyeti olmamıştır.

9. Faktoring Şirketin İştirakleri Hakkında Bilgi:

Faktoring şirketinin herhangi bir iştiraki yoktur.

10. Hazine Tarafından Faktoring Şirkete Yapılan Uyarı Hakkında Bilgi:

Şirket yetkililerinin ifadesinden ve yazışma dosyasındaki bilgilerden faktoring şirketine Hazine tarafından herhangi bir uyarı yapılmadığı saptanmıştır.

III- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN İŞLEMLERİ, DEFTER, BELGE, MUHASEBE VE KAYIT DÜZENİ

1. FAKTORİNG ŞİRKETİNİN İŞLEMLERİ:

1.1. Faktoring Şirketinin Faaliyeti:

Raporun önceki bölümlerinde de açıklandığı üzere şirket, ilgili mevzuatın öngördüğü çerçevede faktoring işlemlerini yapmaktadır. Mevzuata göre yapılması yasak olan, faktoring faaliyetleri ile doğrudan ilgisi bulunmayan faaliyetlerin yapılmadığı, teminat mektubu düzenlenmediği, mevduat veya başka bir ad altında ivaz karşılığı para toplanmadığı, bir mal veya hizmet satışından doğmayan kambiyo senetleri karşılığında alacak satın alınmadığı gözlemlenmiştir.

1.2. Borçlanma Hakkında Bilgi:

Faktoring şirketinin mali tablolarının incelenmesinden ve işlemlerin denetiminden özkaynaklarının 15 katından fazla bir tutarda borçlanmadığı saptanmıştır.

2- FAKTORİNG ŞİRKETİ TARAFINDAN TUTULAN DEFTERLER VE MUHASEBESİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Tutulan Defterler:

Factoring Şirketi tarafından 2004 yılında tutulan defterler ile bu defterlerin tasdik durumları aşağıdaki gibidir.

<u>Defterin Adı</u>	<u>Onay Makamı</u>	<u>Onay Tarihi ve Numarası</u>
Yevmiye Defteri	Ankara 14. Noteri	31.12.2003 - 29384
Defteri Kebir	Ankara 14. Noteri	31.12.2003 - 29383
Envanter Defteri	Ankara 14. Noteri	31.12.2003 - 29386
Damga Vergisi Defteri	Ankara 14. Noteri	31.12.2003 - 29385
Demirbaş Defteri	Ankara 14. Noteri	15.12.1999 - 26660
Karar Defteri	Ankara 14. Noteri	16.04.1998 - 8317
Ortaklar Pay Defteri	Ankara 14. Noteri	16.04.1998 - 8315

Defter kayıtlarının, Tek Düzen Hesap Planı ve Uygulamasına, Vergi Usul Kanunu ile kayıt nizamına ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olduğu görülmüştür.

2.2. Muhasebeye İlişkin Bilgi:

Factoring Şirketinin muhasebesi, Tek Düzen Hesap Planına, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine ve standartlarına uygun olarak tutulmaktadır.

2.3. Hesap Planı ve Muhasebe Kayıtları Hakkında Bilgi:

Factoring Şirketi, muhasebe kayıtları için Maliye Bakanlığınca öngörülen Tek Düzen Hesap Planı ile uyumlu olan, kendi faaliyeti ile ilgili olarak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Bankacılık Genel Müdürlüğü'nce gönderilen özel bir hesap planını kullanmaktadır.

Ayrıca factoring işlemleri için operasyon servisinde özel bir işlem programı çalıştırılmaktadır. Bu program aracılığıyla adat, faiz ve komisyon kalemlerinin otomatik olarak hesaplandığı, müşteri cari hesaplarının tutulduğu, risk ve limit hesaplamalarının yapıldığı, gelir kalemlerinin her akşam entegre olarak muhasebe kayıtlarına aktarıldığı görülmüştür.

3- BELGE DÜZENİ

3.1. Factoring Faaliyetleri Sırasında Düzenlenen Belgeler ve Bu Belgelerin Mevzuata Uygunluğu:

Factoring şirketi, Vergi Usul Kanununun öngördüğü fatura ve benzeri vesikaları kullanmakla birlikte factoring faaliyeti gereği aşağıdaki özel belgeleri de kullanmaktadır.

- Sözleşme
- Fatura, senet, çek, tevdi yazısı ve bordroları
- Talep formu
- Beyanname – taahhütname
- Ödeme fişi (kasa-banka)
- Tahsil fişi
- Hesaplama föyü (adat, komisyon, haberleşme, damga, BSMV, vb.)

Factoring şirketinin düzenlediği belgelerin Vergi ve Factoring Mevzuatına uygun olduğu görülmüştür.

3.2. Üç Aylık Raporlar Hakkında Bilgi:

Factoring Şirketi, Hazinece istenen üç aylık hesap özetleri ile istatistik tablolara, ait olduğu dönemi izleyen ayın sonuna kadar düzenlemekte ve Hazineye göndermektedir.

IV- ENFLASYON DÜZELTME UYGULAMASI VE DEĞERLEME İŞLEMLERİ

1- ENFLASYON DÜZELTME UYGULAMASI

213 sayılı V.U.K.'nın geçici 25 ve mükerrer 298. maddeleri hükümlerine göre enflasyon düzeltmesi uygulamasının, konuya ilişkin 328, 337 ve 338 sıra no.lu V.U.K. Genel Tebliği ile Maliye Bakanlığı'nın Sirkülerlerinde yapılan açıklamalar doğrultusunda, 31/12/2003 ve 31/12/2004 tarihli bilançoları üzerinden yapıldığı saptanmıştır.

2- DEĞERLEME İŞLEMLERİ

2.1. Menkul Kıymetler:

Factoring Şirketinin, 31/12/2004 tarihi itibarıyla portföyüne dahil değerlemeye tabi tutulması gereken menkul kıymeti yoktur.

2.2. Yabancı Paralar:

Factoring Şirketinin 31/12/2004 tarihi itibarıyla bilançosunda kayıtlı hazır değerler arasında değerlemeye tabi tutulması gereken yabancı para ve döviz dayalı mevduat hesabı yoktur.

2.3. Yabancı Para Cinsinden Alacak ve Borçlar:

Factoring Şirketinin 31/12/2004 tarihli bilançosuna göre değerlemeye tabi tutulması gereken yabancı para cinsinden alacak ve borçları yoktur.

2.4. Devir Alınan Senetler ve Vadeli Çekler:

Şirketin 31/12/2004 tarihli bilançosuna göre Yurtiçi Factoring Alacakları Hesabı'nda kayıtlı müşterilerinden devir aldığı alacakların toplam tutarı 8.297.800,43 YTL'dir. Bu alacaklar karşılığında müşteriden senet ve vadeli çek alınmıştır.

Vadeli olan bu alacakların, 31/12/2004 tarihi itibarıyla reeskonta tabi tutulmak suretiyle değerlendirilme günündeki değerine irca edildiği saptanmıştır. Yapılan reeskont işleminin Vergi ve SPK Mevzuatına uygun olduğu, hesaplanan 396.825,85 YTL tutarındaki reeskontun usulüne uygun olarak kayıtlandırıldığı ve reeskont işleminden sonra sözkonusu alacakların değerlendirilme günündeki reel değerinin 7.900.974,58 YTL olarak doğru hesaplandığı saptanmıştır.

2.5. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar satın alma maliyeti ile kayıtlandırılmıştır. 2003 ve 2004 yılı sonunda bilançoya dahil amortisman tabi maddi duran varlıklara enflasyon düzeltmesi uygulanmıştır. Düzeltme işlemlerinin usulüne uygun yapıldığı denetimde saptanmıştır.

2.5.1. Factoring şirketinin maddi duran varlıklarının önemli bir bölümünü sahip olduğu bina ve arsalar oluşturmaktadır. Satın alma maliyeti 750.000 YTL olan bina İzmir - Çiğli'de gayri faal durumda bulunan fabrika olup, 1999 yılında factoring alacağına karşılık olmak üzere iktisap edilmiştir.

2.5.2. Satın alma maliyeti 11.000 YTL olan arsa Ankara Mamak'da bulunup 14/05/2004 tarihinde satın alınmıştır.

2.5.3. Satın alma maliyeti 75.000 YTL olan ikinci arsa ise Ankara Gölbaşı'ndadır. Yapılmakta olan yatırımlar hesabında izlenen 991.201,19 YTL Gölbaşı adresindeki arsa üzerine inşa edilmekte olan binaya ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

2.5.4. Satın alma maliyeti 30.096,71 YTL olan diğer bir bina ise Ankara Çayyolu'ndaki bir apartman dairesidir ve Emlak Bankası A.Ş.'nden satın alınmak suretiyle iktisap edilmiştir. Söz konusu bina kiraya verilmek suretiyle değerlendirilmiş ve denetim döneminde satılmıştır. Bu hesap döneminde 3.153,17 YTL kira geliri elde etmiştir.

2.5.5. Faktoring Şirketinin aktifinde önemli bir yer tutan bu taşınmazların, faktoring şirketlerinin uğraş konusuna doğrudan girmemesi ve kaynakların önemli ölçüde bağlı tutulması sonucunu yaratması açısından, kısa zamanda elden çıkarılması yetkililere tavsiye olunmuştur.

2.5.6. Amortismanlar Vergi Usul Kanunu'nun öngördüğü oranlarda ayrılmıştır. Amortisman tabi duran varlıklar normal amortisman usulüyle amorti edilmektedir.

2.6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, itfa payları indirildikten sonra net değerleri ile bilançoda gösterilmiştir.

2.7. Gelir ve Gider Kalemleri:

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk ve dönemsellik esası uygulanmaktadır.

V- DENETLEMeye İLİŞKİN BİLGİLER

1. Denetleme, genel kabul görmüş denetim standartlarına, bağımsız denetimin ilke ve kurallarına uygun olarak yürütülmüştür.

2. Günlük kasa raporlarıyla "100-Kasa Hesabı" karşılaştırılmış ve uyum içinde oldukları görülmüştür.

3. Banka hesap ekstreleri ile "102-Banka Hesabı" nın karşılıklı uyum içinde oldukları saptanmıştır.

4. Vadeli alacakların ve borçların reeskont işleminin doğru yapıldığı saptanmıştır.

5. Maddi duran varlıkların fiziki mevcudiyetleri kontrol edilmiştir.

6. Değerleme ve Amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

7. Giderlerin faaliyet ile ilgili olup olmadığına bakılmıştır.

8. Yönetim Kurulu toplantı kararları incelenmiş ve mali tablolara etkisi olabilecek kararlar araştırılmıştır.

VI- MALİ TABLOLAR

1. Mali Tabloların Hazırlanması:

Factoring Şirketi mali tablolarını ve dipnotlarını, yürürlükte bulunan ticari ve mali mevzuata, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerindeki ilke ve kurallara uygun olarak hazırlamaktadır.

Bu nedenle Şirketçe düzenlenen 31/12/2004 günlü ayrıntılı bilanço ve gelir tablosu Müşavirliğimizce onaylanarak rapora eklenmiştir.

2. Mali Tabloların Muhasebe Kayıtları İle Uyumu:

Factoring Şirketi tarafından düzenlenen mali tablolar, tutulan muhasebenin sonuçlarını aynen yansıtmaktadır.

3. Mali Tabloların Dipnotları Hakkında Bilgi:

Mali tabloların dipnotlarında yeralan açıklamaların yeterli olduğu görülmüştür.

Ayrıca mali tablolar üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak etkisi bulunan ya da etkileme olasılığı olan hususlar yoktur.

4. Muhasebe Politikalarının Önceki Yıl Muhasebe Politikaları İle Uyumu:

2004 yılında uygulanan muhasebe politikaları, bir önceki yıl uygulanan politikalarla tutarlı olup açıklamayı gerektirecek bir değişiklik yoktur.

VII- BİLANÇO VE GELİR TABLOSU ANA KALEMLERİ HAKKINDA AÇIKLAMA:

Şirketin 2003 hesap dönemine ait işlemlerinin Factoring Mevzuatı yönünden incelenmesi MOD Mali Müşavirlik ve Bağımsız Dış Denetim A.Ş.'nce yapılmış olup, bu döneme ait 12/04/2004 tarihli Bağımsız Denetim Raporu düzenlenmiştir.

Yukarıda da belirtildiği üzere, 31/12/2003 tarihli bilançonun parasal olmayan tüm hesapları 2004 yılı içerisinde enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Bu nedenle, Raporumuzda sadece 2004 yılı bilanço hesapları ile aynı yıla ilişkin gelir tablosu hesaplarının açıklamaları yapılmıştır.

1- BİLANÇO KALEMLERİ HAKKINDA AÇIKLAMA (YTL)

VARLIKLAR **12.313.897,90**

1.1. DÖNEN VARLIKLAR **8.034.418,99**

10. HAZIR DEĞERLER 86.147,12

100- Kasa 4.056,00

31/12/2004 tarihi itibarıyla kasa mevcudu 4.056 YTL olup, bu tutarın günlük kasa raporlarıyla uyumlu olduğu saptanmıştır.

102- Bankalar 82.091,12

31/12/2004 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduat hesaplarının toplam bakiyesi 82.091,12 YTL 'dir. Bu tutarın banka hesap ekstreleri ile uyumlu olduğu görülmüştür.

11. MENKUL KIYMETLER

-

Faktoring şirketinin 31/12/2004 tarihli bilançosuna göre herhangi bir menkul kıymeti yoktur. Ancak yıl içinde menkul kıymet hareketleri olduğu saptanmıştır.

12. FAKTORİNG ALACAKLARI

8.297.800,43

120- Yurtiçi Faktoring Alacakları

8.297.800,43

Söz konusu alacakların gerçek projelere dayandığı, mal ve hizmet fatura örneklerinin proje dosyalarında mevcut olduğu görülmüştür. Faktoring alacaklarının 7.952.574,17 YTL'lik kısmı 2005 vadeli (Ocak – Nisan 2005). 345.226,26 YTL'lik bölümü ise Temmuz, Kasım ve Aralık 2004 vadeli olup idari takibi sürdürülmektedir.

122- Yurtiçi Faktoring Alacakları Reeskontu (-)

396.825,85

Bu tutar, 8.297.800,43 YTL tutarındaki vadeli faktoring alacaklarının 31/12/2004 tarihindeki değerlerine irca edilmesi için hesaplanan reeskont tutarını ifade etmektedir.

128- Şüpheli Faktoring Alacakları

1.759.062,55

Bu tutar kanuni takibat yapılmak üzere avukata verilen ve halen kovuşturulması devam eden 26 müşteriden olan alacağı ifade etmektedir. Bu alacağın 1.249.494,55 YTL kısmı 2003 ve önceki yıllar, 509.568,00 YTL kısmı ise 2004 ile ilgilidir.

31/12/2004 tarihli bilanço verilerine göre 1.759.062,55 YTL tutarındaki şüpheli alacağın toplam alacağa oranı yaklaşık % 17.5'dir.

129- Şüpheli Faktoring Alacakları Karşılığı (-)

1.759.062,55

Tahsili şüpheli hale gelen faktoring alacakları için usulüne uygun karşılık ayrıldığı, şüpheli hale gelen bu alacaklardan yapılan tahsilatların gelir kaydedildiği, şüpheli alacakların reeskonta tabi tutulmadığı saptanmıştır.

18. GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE
GELİR TAHAKKUKLARI

12.325,07

Faktoring Şirketinin 31/12/2004 tarihli bilançosuna göre bu grupta izlenmesi gereken gelecek aylara ait giderleri 12.325,07 YTL'dir. 2005 yılı ile ilgili olan bu giderlerin vadeleri bir yıldan kısa olduğu için bu hesapta izlenmiştir. Gelecek aylara ait gelir tahakkukları yoktur.

19. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

34.972,22

195- İş Avansları

34.972,22

1.2. DURAN VARLIKLAR

4.279.478,91

22. TİCARİ ALACAKLAR

10.613,91

226- Verilen Depozito ve Teminatlar

10.613,91

Bu tutar belediye kuruluşlarına verilen depozito ile Ankara 29 ncu İcra Dairesine verilen teminatları göstermektedir. Şirketin, bunun dışında faktoring işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli alacağının bulunmadığı görülmüştür.

24. MALİ DURAN VARLIKLAR

-

Faktoring Şirketinin bu grupta izlenmesi gereken menkul kıymetler, iştirakler, bağlı ortaklıklar gibi mali duran varlıkları yoktur.

25. MADDİ DURAN VARLIKLAR	4.265.963,28
250- Arazi ve Arsalar	121.634,21
252- Binalar	3.401.974,64
253- Tesis, Mak. ve Cihazlar	160.295,55
254- Taşıtlar	368.960,19
255- Demirbaşlar	423.779,74
257- Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.211.232,24)
- Binalar Amortismanı	480.005,43
- Tes. Mak. Cih. Amort.	137.924,35
- Taşıtlar Amort.	224.386,62
- Demirbaşlar Amort.	368.915,84
258- Yapılmakta Olan Yatırımlar	991.201,19
259- Verilen Avanslar	9.350,00

- Amortismanlar binalar dışında normal amortisman usulüne göre ayrılmıştır.
- Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek ve herhangi bir kısıtlama yoktur.
- Taşıtlar, trafik ve kasko yönünden sigorta ettirilmiştir.

26. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

2.901,72

264- Özel Maliyetler	770.313,87
267- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.497,87
- Bilgisayar Paket Programı	14.497,87
268- İtfa Payları (-)	(781.910,02)
- Özel Maliyet İtfa Payı	770.313,87
- Bilgisayar P. Program İtfa Payı	11.596,15

KAYNAKLAR TOPLAMI

12.313.897,90

1.3. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

4.315.320,42

30. MALİ BORÇLAR

3.949.542,67

300- Banka Kredileri

3.949.542,67

Bu tutar Faktoring Şirketinin muhtelif bankalara YTL cinsinden olan kısa vadeli borçlarını ifade etmekte ve senet karşılığı kredilerden oluşmaktadır. Söz konusu borçların banka hesap ekstreleri ve uyumlu olduğu görülmüştür. Faktoring Şirketinin yabancı para cinsinden kredi borcu yoktur.

32. FAKTORİNG BORÇLARI

73.225,85

320-Yurt içi Faktoring Borçları

62.803,66

Bu tutar, faktoring şirketinin mal ve hizmet alımları nedeniyle olan borçlarını göstermekte olup kullanılan hesap planı gereği bu hesapta izlenmiştir.

321- Borç Senetleri	10.700,00
322- Borç Senetleri Reeskontu (-)	(277,81)
33. DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	209.839,65
331- Ortaklara Borçlar	209.694,65
336- Diğer Çeşitli Borçlar	145,00
36. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	82.712,25
360- Ödenecek Vergi ve Fonlar	78.496,36
- BSMV	18.708,73
- Damga Vergisi	74,15
- Gelir Vergisi (Stopaj)	1.849,54
- Öd. KDV	541,86
- Geçici Vergi 4. Taksit	57.322,08
361- Ödenecek Sosyal Güv. Kesintileri	4.215,89
369- Ödenecek Diğer Yükümlülükler	-
37. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	-
370- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	219.238,87

Bu karşılık, 2004 yılı dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi ile yasal yedekleri göstermektedir.

371- Dönem Karı Peşin denen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	219.238,87
1.4. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	36.794,39
47. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	36.794,39
472- Kıdem Tazminatı Karşılığı	36.794,39

Bu tutar, faktoring şirketinde çalışan personel için 2003 ve önceki yıllar ile 2004 yıllarında ayrılan kıdem tazminatı karşılıklarını ifade etmektedir. 2004 yılında ayrılan 10.163,51 YTL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı dönem ticari karının hesabında gider, mali karın (Kurumlar Vergisi Matrahının) hesabında ise Kanunen Kabul Edilmeyen Gider olarak dikkate alınmış, dolayısıyla dönem vergi ve yasal yükümlülük karşılıkları buna göre hesaplanmıştır.

1.5. ÖZKAYNAKLAR	7.961.783,09
50. ÖDENMİŞ SERMAYE	3.000.000,00
500- Sermaye	3.000.000,00

501- Ödenmemiş Sermaye (-) -

Sermayenin tamamı ödenmiş olup, sermaye konusunda raporun önceki bölümlerinde bilgi verilmiştir.

502- Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkı 3.991.581,81

54. KAR YEDEKLERİ 196.322,22

Bu tutar 1998, 1999, 2000, 2001 ve 2002 yılları karlarından ayrılan yasal yedekler ile bu yedeklerin enflasyon düzeltmesi farklarını ve 2004 yılı için ayrılması gereken yasal yedeklerin toplamını ifade etmektedir.

59. DÖNEM NET KARI 773.879,06

NAZIM HESAPLAR 27.515.504,97

Factoring şirketinde kullanılan nazım hesapların gerek kendi içinde gerekse bilançonun ilgili hesap ve kalemleri ile uyumlu olduğu gözlemlenmiştir. Nazım Hesaplarda kayıtlı bu tutarın 26.873.950,86 YTL kısmı factoring işlemleri, 641.554,11 YTL kısmı ise diğer Nazım Hesaplarla ilgilidir.

2- GELİR TABLOSU KALEMLERİ HAKKINDA AÇIKLAMA (YTL)

60. FAKTORİNG GELİRLERİ 3.649.478,86

600- Faktoring Faiz Geliri 3.164.509,16

601- Faktoring Komisyon Gelirleri 363.692,40

602- Diğer Gelirler 121.277,30

- Gecikme Faizi Geliri 53.687,05

- Haberleşme Geliri 67.590,25

63. FAKTORİNG GİDERLERİ (-) 1.481.443,74

631- Pazarlama Giderleri 47.318,00

- Reklam Giderleri 47.318,00

632- Genel Yönetim Giderleri 1.434.125,74

- Personel Giderleri 183.310,39

- Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizm. 636.880,00

- Amortisman Giderleri 259.402,82

- Çeşitli Giderler 228.939,52

- Vergi, Resim ve Harçlar 72.828,69

- Banka, Havale vb. Giderleri 6.737,99

- K.K.E. Giderler 46.026,33

64. DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR 764.340,81

644- Konusu Kalmayan Karşılıklar 537.108,45

645- Menkul Kıymet Satış Karları (Rapo Gelirleri) 4.196,09

646- Kambiyo Karları	165,44
647- Reeskont Faiz Gelirleri	219.717,66
649- Diğer Olağan Gelir ve Karlar	3.153,17
65. DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	1.334.443,94
654- Karşılık Giderleri	578.831,51
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.163,51
- Şüpheli Alacaklar Karşılığı	568.668,00
656- Kambiyo Zararları	177,16
657- Reeskont Faiz Giderleri	396.825,85
658- Enflasyon Düzeltme Zararları	358.609,42
66. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	507.179,94
660- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	507.179,94
67. OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	68.440,83
672- Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	68.440,83
- Sigorta Hasar Tazminatı	20.705,67
- Demirbaş Satış Karı	10.831,02
- Diğer Gelirler	36.904,14
68. OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	125.344,46
689- Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	125.344,46
- Arsa ve Araç Satış Zararı	125.342,60
- Kuruş Farkları	1,86
69. DÖNEM KARI	1.033.848,42
691- Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük. Karşılığı(-)	258.969,36
692- Dönem Net Karı	773.879,06

Konusu kalmayan karşılıklar kaleminde, daha önce karşılık ayrılan (gider yazılan) şüpheli alacaklardan 2004 yılında yapılan tahsilat gösterilmektedir. 537.108,45 YTL tutarındaki bu tahsilatın 478.008,45 YTL'lık bölümü 2003 ve önceki yıllarda, 59.100 YTL'lık kısmı 2004'de yasal takibine başlanan alacaklardan yapılan tahsilattır.

3- EK MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Ek mali tablolar "Nakit Akım Tablosu, Fon Akım Tablosu ve Kar Dağıtım Tablosu" ndan oluşmakta olup bu tablolar rapor ekinde yer almaktadır (Ek:5).

VIII- GÖRÜŞ

Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31/12/2004 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu denetim şirketimizce incelenmiştir.

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

Görüşümüze göre, sözkonusu mali tablolar Doğa Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31/12/2004 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu, mevzuata ve bir önceki hesap dönemiyle tutarlı bir şekilde uygulanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 12/04/2005

**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE DIŞ DENETİM A.Ş.**

Abdullah BULUM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İbrahim KARA **Hasan GÜZEL**
Başdenetçiler

Nedime GÜLDAŞ
Kıdemli Denetçi

Ekler:

1. Denetim Sözleşmesi
2. Faktoring Şirketinde Görevli Personel Listesi
3. 31/12/2004 Tarihli Bilanço
4. 31/12/2004 Tarihli Gelir Tablosu
5. Ek Mali Tablolar (Nakit Akım, Fon Akım ve Kar Dağıtım Tabloları)