

RAPOR SAYISI : 2006/ 06
RAPOR EKLERİ : Ekler listesi ve ekleri

ANKARA
06/04/2006

**DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş'NİN
01.01.2005 - 31.12.2005 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 : 26/12/2005
NUMARASI : 2005/07

DENETÇİLERİN

ADI SOYADI – ÜNVANI : Abdullah BULUM (Sorumlu Ortak Başdenetçi)
: İbrahim KARA (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 : dogafactoring@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 : 01.01.2005-31.12.2005 Hesap Dönemi

SONUÇ : Faktoring şirketinin 01.01.2005 - 31.12.2005 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 01/01/2005-31/12/2005 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 26/12/2005 tarih ve 2005/07 sayılı denetim sözleşmesi düzenlenmiştir (Ek:1).

01/11/2005 tarihli ve 5411 sayılı Kanunla faktoring şirketlerinin kuruluş ve faaliyetleri ile ilgili bütün işlemleri ve bu işlemlerin denetimi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun görev alanına dahil edilmiştir. Kanun 01/01/2006 tarihinde yürürlüğe girdiğinden 2005 yılı işlemleri Hazine Müsteşarlığı'nın gözetim ve denetimi altında yürütülmüştür.

01/01/2006'dan itibaren denetim yetkisi BDDK'na geçmiş olduğundan bu rapor, BDDK'nun Faktoring Derneği'ne muhatap 17/02/2006 tarihli UY II/134-1492 sayılı yazısı uyarınca, Bağımsız Denetim Şirketimizce 2 nüsha olarak BDDK Uygulama II. Daire Başkanlığına gönderilmektedir.

Faktoring şirketleri için 2006 yılına kadar Hazine Müsteşarlığınca, yeni dönem için de BDDK tarafından muhasebe denetimi standardı tespit edilmiş olmayıp bu husus, Bağımsız Denetim Derneğine gönderilmiş olan BDDK UY II/126 sayılı yazıda "... faktoring şirketlerinin bağımsız denetiminde kullanılacak standarda ilişkin Kurumumuzca yeni bir uygulama getirilmemiş..." ifadesiyle belirtildiğinden, Bağımsız Denetim Şirketimizce yapılan denetimde, muhasebe uygulaması açısından Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliğinde yeralan klasik muhasebe standartları ile Vergi Usul Kanununun standartları (vergi denetimi kavramına girmemek kaydıyla) esas alınmış, bunları yanı sıra bağımsız denetim ilke ve standartları, gözönünde bulundurulmuştur.

90 ve 545 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 denetim 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" dır.

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:

Faktoring 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 artırımı 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 2004 yılı ile ilgili olağan genel kurulu 01/07/2005 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 YTL'lık sermayeye karşılık 3.000.000 adet hisseden 2.820.000 YTL sermayeye karşılık 2.820.000 hisse asaleten, 180.000 YTL'lık sermayeye tekabül eden 180.000 hisse vekaleten 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. 2004 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 üyeliklerine Hasan DOĞULU, Eylem DOĞULU ve Evrim DOĞULU'nun, denetim kurulu üyeliğine ise Salih Şevki DORUK'un 3 yıllığına seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir.

2.6.6. Ayrıca şirketi temsil ve ilzama yetkili (A) ve (B) Grubu imzaya yetkililer tespit edilmiştir.

2.6.7. 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 2005 yılındaki 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. Yrd.	Yüksek (Ekonomi)
Evrım DOĞULU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Turizm)

2.7.2. Denetçi:

Salih Şevki DORUK	Denetim Kurulu Üyesi	Yüksek (Emekli Bankacı)
-------------------	----------------------	-------------------------

Factoring şirketinin üç kişiden oluşan yönetim kurulu üyeleri 01/07/2005 tarihinde üç yıl için yeniden seçilmişlerdir. Bunlardan iki üye yüksek öğrenim kurumundan, bir üye ise orta dereceli öğrenim kurumundan mezundur.

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

Denetçi Salih Şevki Doruk 01/07/2005 günü yapılan genel kurulda 3 yıllık dönem için yeniden seçilmiştir.

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.

Söz konusu tablonun incelenmesinden de görüleceği üzere factoring şirketine, üst yöneticiler de dahil olmak üzere toplam 23 kişi çalışmaktadır (Çalışan sayısı Mart/2006 sonunda 26'ya yükselmiştir.).

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.

Factoring şirketi, işyerinde mevcut bilgisayar ve haberleşme sistemleri, demirbaş, döşeme ve mefruşat ile gerekli teknik donanıma; istihdam ettiği güvenlik personeli ile güvenlik sistemine sahiptir.

II- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN YAPISI VE FAALİYETLERİ:

1- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN HUKUKİ YAPISI VE SERMAYE DURUMU

1.1. Factoring Şirketinin Hukuki Yapısı:

Factoring Şirketi, T. Ticaret Kanunu ile Factoring Mevzuatına uygun olarak anonim şirket şeklinde kurulmuştur.

1.2. Sermayesi, Ortakları ve Sermaye Payları:

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

<u>Sıra No</u>	<u>Ortakların Adı ve Soyadı</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı (YTL)</u>
01	Hasan DOĞULU	1.860.000	% 62	1.860.000,00
02	Eylem DOĞULU	270.000	% 9	270.000,00
03	Evrin DOĞULU	270.000	% 9	270.000,00
04	İlker DOĞULU	270.000	% 9	270.000,00
05	Tamer DOĞULU	270.000	% 9	270.000,00
06	Doğulu Holding	60.000	% 2	60.000,00
TOPLAM		3.000.000	100	3.000.000,00

2- FAKTORİNG ŞİRKETİNİN FAALİYETLERİ

2.1. Factoring Şirketinin Faaliyeti ve Yetki Belgesi Hakkında Bilgi:

Factoring şirketinin ana faaliyetini, müşterilerin mal ve hizmet satışlarından doğan veya doğacak alacaklarını temellük ederek, bu alacaklara karşılık yaptığı ödemeler ile tahsilatlar oluşturmaktadır.

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

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

2.2. Şubeler Hakkında Bilgi:

Raporun önceki bölümlerinde belirtildiği üzere Doğa Faktoring A.Ş.'nin herhangi bir şubesi yoktur.

3. Kuruluş, Ödenmiş ve Öz 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.

31/12/2005 tarihli bilançoya göre faktoring şirketinin özsermayesi aşağıdaki gibi hesaplanmıştır (YTL).

A- Ödenmiş Sermaye	3.000.000,00
B- Sermaye Enflasyon Düzeltme Olumlu Farkları	3.991.581,81
C- Yedek Akçe	245.656,40
D- Emisyon Primi	-
E- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	-
F- Geçmiş Yıllar Karları	773.879,06
G- Dönem Net Karı	937.349,79
H- Geçmiş Yıl Zararları (-)	-
I- Öz Sermaye	8.948.467,06

Faktoring şirketinin 31/12/2005 tarihli bilançosuna göre sahip olduğu 8.948.467,06 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 kuruluşa vermesi gereken zorunlu bir teminat durumu yoktur.

Ayrıca 30/12/2005 tarihli bilanço ve mizanın incelenmesinden faktoring şirketinin herhangi bir kişi, kurum veya kuruluşa kendi düzenlediği teminat mektubu vermediği saptanmıştır.

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

5. İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgi:

Factoring 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:

Factoring 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, üçer aylık dönemler itibarıyla Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı'na da 2 sıra no.lu Vergi Kimlik Numarası Genel Tebliği uyarınca vergi kimlik numarasının tespit ve kullanım zorunluluğu getirilen işlemlere ilişkin disket gönderilmektedir.

Factoring şirketinde Hazine, Maliye ve Merkez Bankası ile yapılan yazışmalar için özel olarak tutulmakta olan yazışma dosyalarının incelenmesinden, bu yerlerden istenen bilgi ve belgelerin verildiği görülmüştür.

7. Factoring Şirketin Yurtdışı Piyasalarda Faaliyeti Hakkında Bilgi:

Doğa Factoring A.Ş. 2005 yılında yurtdışı piyasalarda faaliyetde bulunmamış ve herhangi bir factoring işlemi yapmamıştır.

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

8. Yasaklanan İşler Konusunda Bilgi:

Factoring şirketinin 2005 yılında ilgili mevzuat ile yasaklanan işler konusunda herhangi bir faaliyeti olmamıştır.

9. Factoring Şirketin İştirakleri Hakkında Bilgi:

Factoring şirketi 23/09/2005 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 3.000.000,00 YTL sermayeli Doğa Taah. İnş. Turz. Tic. A.Ş.'ne her bir payı 10,00 YTL olan 1136 adet hisse satın almak suretiyle iştirak etmiştir.

10. Hazine Tarafından Factoring Şirkete Yapılan Uyarı Hakkında Bilgi:

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

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

1. FAKTORİNG ŞİRKETİNİN İŞLEMLERİ:

1.1. Factoring Şirketinin Faaliyeti:

Raporun önceki bölümlerinde de açıklandığı üzere şirket, ilgili mevzuatın öngördüğü çerçevede factoring işlemlerini yapmaktadır. Mevzuata göre yapılması yasak olan, factoring 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:

Faktoring Şirketi tarafından 2005 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 51. Noteri	13.12.2004 - 33852
Defteri Kebir	Ankara 51. Noteri	13.12.2004 - 33851
Envanter Defteri	Ankara 51. Noteri	13.12.2004 - 33855
Damga Vergisi Defteri	Ankara 51. Noteri	13.12.2004 - 33857
Karar Defteri	Ankara 51. Noteri	30.12.2004 - 2446
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:

Faktoring 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:

Faktoring 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 faktoring 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. Faktoring Faaliyetleri Sırasında Düzenlenen Belgeler ve Bu Belgelerin Mevzuata Uygunluğu:

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

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

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

3.2. Üç Aylık Raporlar Hakkında Bilgi:

Faktoring Şirketi, 2005 yılı ile ilgili olarak Hazinece istenen üç aylık hesap özetleri ile tabloları Hazineye göndermiştir.

IV- ENFLASYON DÜZELTME UYGULAMASI VE DEĞERLEME İŞLEMLERİ

1- ENFLASYON DÜZELTME UYGULAMASI

2005 yılında Enflasyon Düzeltmesi yapılmamıştır.

2- DEĞERLEME İŞLEMLERİ

2.1. Menkul Kıymetler:

Faktoring Şirketinin, 31/12/2005 tarihi itibarıyla portföyüne dahil değerlemeye tabi tutulması gereken menkul kıymeti yoktur.

2.2. Yabancı Paralar:

Faktoring Şirketinin 31/12/2005 tarihi itibarıyla bilançosunda kayıtlı hazır değerler arasında değerlemeye tabi tutulması gereken yabancı para ve dövizde dayalı mevduat hesabı yoktur.

2.3. Yabancı Para Cinsinden Alacak ve Borçlar:

Faktoring Şirketinin 31/12/2005 tarihli bilançosuna göre değerlemeye tabi tutulması gereken yabancı para cinsinden alacak ve borçları yoktur.

2.4. Devir Alınan Senetler ve Vadeli Çekler:

Şirketin 31/12/2005 tarihli bilançosuna göre Yurtiçi Faktoring Alacakları Hesabı'nda kayıtlı müşterilerinden devir aldığı alacakların toplam tutarı 6.766.057,74 YTL'dir. Bu alacaklar karşılığında müşteriden senet ve vadeli çek alınmıştır.

2.5. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar satın alma maliyeti ile kayıtlandırılmıştır. Ancak 01/01/2005 tarihinden önce bilançoya dahil olan maddi duran varlıklar 213 sayılı Vergi Usul Kanununun Geçici 23 ve Mükerrer 298 nci maddeleri uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş değerleri ile 31/12/2005 tarihli bilançoda kayıtlıdır.

2.5.1. Faktoring 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 faktoring 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 1.121.765,01 YTL Gölbaşı adresindeki arsa üzerine inşa edilmekte olan binaya ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

2.5.4. 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.

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

2.6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar da, satın alma maliyeti ile bilançoda gösterilmiştir. Bunlara ilişkin itfa payları Vergi Usul Kanununun öngördüğü oranlarda ayrılmıştır.

2.7. Gelir ve Gider Kalemleri:

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk ve dönemselik 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. Maddi duran varlıkların fiziki mevcudiyetleri kontrol edilmiştir.

5. Değerleme ve Amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

6. Giderlerin faaliyet ile ilgili olup olmadığına bakılmıştır.

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

VI- MALİ TABLOLAR

1. Mali Tabloların Hazırlanması:

Faktoring 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 31/12/2005 günlü ayrıntılı bilanço ve gelir tablosu Müşavirliğimizce onaylanarak rapora eklenmiştir.

2. Mali Tabloların Muhasebe Kayıtları İle Uyumu:

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

3. Mali Tabloların Dipnotları Hakkında Bilgi:

Mali tabloların dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterli olduğu görülmüştür.

Mali tablolar üzerinde etkili olabilecek husus, Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörleri tarafından yapılan vergi incelemesi sonunda vergi tarhiyatı ve ceza ile karşılaşılmasıdır. Vergi İnceleme Elemanları, “müşterilerden ciro yoluyla devir alınan vadeli çeklere reeskont uygulaması yapıldığı, oysa Vergi Hukukunda bu hakkın sadece senetler için geçerli olduğu” ve “kamu kurumlarından ihale yoluyla iş alan bir şirkete, alacağın temlik yoluyla kredi açılmasının bir faktoring işlemi sayılamayacağı, bu nedenle taahhüdünü yerine getiremeyen şirketin sözleşmesinin kamu kurumlarınca iptal edilmesi nedeniyle tahsil edilemeyen ve yasal kovuşturmasına başlanan alacak için karşılık ayrılamayacağı” savını ileri sürerek tarhiyat isteminde bulunmuşlardır. Vergi dairesi bu öneriyi uyararak 2002 yılı için 45.067 YTL vergi tarh etmiş ve 121.451 YTL ceza kesmiştir. 2003 yılı için salınan vergi ise 335.360 YTL ve kesilen ceza 911.211 YTL’dir.

Doğa Faktoring A.Ş. yapılan sözkonusu tarhiyata ve kesilen cezalara karşı vergi mahkemesine başvurmuştur. Dava dilekçesinde:

3.1. Kayıtlarda “reeskont işlemi gibi görünmesine karşın, aslında faiz gelirin elde edildiği vergilendirme dönemlerinde vergi matrahına eklenmesi için bu yöntemin benimsendiği (Kredi açıldığında faiz tutarının tamamen gelir yazıldığı, dönem sonlarında izleyen dönemlere ait faiz kısmının gider kaydedildiği ve izleyen dönemin başında yeniden gelirlere aktarıldığı);

3.2. Vadeli çeklerin, T. Ticaret Kanununda yeralan hükümlerin aksine senet niteliğini taşıdığı, bu hususun TTK dışındaki mevzuatta genellikle kabul gördüğü ve gerek Vergi Usul Kanunu, gerekse bu Kanun kapsamında yapılan düzenlemelerde vurgulanan “özün önceliği kavramı” uyarınca vadeli çeklere reeskont uygulanmasının yadırganmaması gerektiği;

3.3. VUK madde 281’de banker konumunda olan faktoring şirketlerinin senede bağlı olsun olmasın tüm alacaklarına reeskont uygulaması yapmasının zorunlu tutulduğu;

3.4. Bütün bu görüşler geçersiz sayılsa bile, reeskont gideri yazılan tutarın izleyen dönemin başında reeskont geliri olarak kaydedilmesi nedeniyle Hazinesin aslında bir vergi kaybının bulunmadığı;

3.5. Olsa olsa verginin zamanında tahakkuk ettirilmemesi nedeniyle vergi ziyanın doğduğundan sözedilebileceği, ancak konuya ilişkin olarak Anayasa Mahkemesinin aldığı ve 20/04/2006’da yürürlüğe girecek iptal kararı nedeniyle vergi ziyayı cezası kesilmesine – tahsil edilmesine imkan kalmadığı;

3.6. Faktoring şirketlerinin, bir mal veya hizmet satışından doğmuş, ya da doğacak alacakları satın alarak ilgili şirketlere finansman imkanı yarattıkları,

3.7. Bu kapsamda ihaleyle üstlenilen bir işten doğacak müşteri alacağının temlik yoluyla devir alınarak kredi açılmasının Faktoring Mevzuatına uygun olduğu;

3.8. Alacağın temlik sözleşmesinin ilgili kamu kurumlarına bildirildiği ve onlardan teyit yazıları alındığı;

3.9. Yüklenicinin taahhüdlerini yerine getirememesi ve bu doğrultuda sözleşmelerinin fesih edilmesi nedeniyle hak ediş ve fatura düzenlenmesinin sözkonusu olmadığı (İnceleme elemanı hak ediş ve fatura düzenlenmemesini, alacağın faktoring konusuna girmediğinin bir kanıtı olarak göstermektedir. Faktoring Mevzuatı alacağın bir ticari işlemden doğduğunun fatura vb. bir belgeyle kanıtlanmasını öngörmüştür.);

3.10. Alacağın temlik sözleşmesinin ve sözleşmenin kamu kurumlarına ibraz edilmesinin, kayda alınmasının ve kamu kurumlarınca alacak doğduğunda Doğa Faktoring

Hizmetleri A.Ş.'ne ödeme yapılacağı yazılı olarak bildirilmesinin“ fatura vb. belge” kapsamına girdiğinin açık olduğu (Fatura tek taraflı bir belgedir. Oysa alacağın temlik sözleşmesi ve bunun kamu kurumlarınca kayda alınması, kredinin ticari bir faaliyetten doğacak alacağın devir alınması için açıldığı çok güçlü bir kanıtını oluşturmaktadır.).

savlarına yervermiştir. Müşavirliğimiz vergi inceleme raporu ve mükellef savlarını incelediğinde, “tarhiyatın ve kesilen cezaların güçlü yasal dayanaklardan yoksun olduğu ve tarhiyatın terkin edilmesinin büyük bir olasılık olarak görüldüğü” sonucuna ulaşmıştır. Ancak, Yargı sürecinde Faktoring Şirketinin, az da olsa bir riskle karşılaşma olasılığının bulunduğu da bir gerçektir.

4. Muhasebe Politikalarının Önceki Yıl Muhasebe Politikaları İle Uyum:

2005 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 2004 yılına ilişkin Faktoring işlemleri de Müşavirliğimizce incelenmiş ve 12/04/2005 tarihli Bağımsız Denetim Raporu düzenlenmiştir.

Bu nedenle, Doğa Faktoring A.Ş.'nin 31/12/2004 ve 31/12/2005 tarihli mali tablolarında yer alan rakamlar baz alınarak bilanço ve gelir tablosu kalemleri sözkonusu tarihler itibariyle aşağıda karşılaştırmalı şekilde gösterilmiş ve denetimin ilgili olduğu döneme yönelik olarak tespit edilen hususlar ayrıca belirtilmiştir.

1- BİLANÇO KALEMLERİ HAKKINDA AÇIKLAMA (YTL)

	<u>31/12/2004</u>	<u>31/12/2005</u>
VARLIKLAR	12.313.897,90	11.186.142,44
1.1. DÖNEN VARLIKLAR	8.034.418,99	6.847.832,04
10. HAZIR DEĞERLER	86.147,12	33.085,46
100- Kasa	4.056,00	9.395,33

31/12/2005 tarihi itibariyle kasa mevcudu 9.395,33 YTL olup, bu tutarın günlük kasa raporlarıyla uyumlu olduğu saptanmıştır.

102- Bankalar	82.091,12	23.690,13
---------------	-----------	-----------

31/12/2005 tarihi itibariyle bankalardaki mevduat hesaplarının toplam bakiyesi 23.690,13 YTL 'dir. Bu tutarın banka hesap ekstreleri ile uyumlu olduğu görülmüştür.

11. MENKUL KIYMETLER	0	0
----------------------	---	---

Faktoring şirketinin 31/12/2005 tarihli bilançosuna göre herhangi bir menkul kıymeti yoktur. Ancak yıl içinde menkul kıymet hareketleri olduğu saptanmıştır.

12. FAKTORİNG ALACAKLARI	7.900.974,58	6.766.057,74
--------------------------	--------------	--------------

120- Yurtiçi Faktoring Alacakları	8.297.800,43	6.766.057,74
-----------------------------------	--------------	--------------

Söz konusu alacakların gerçek projelere dayandığı, mal ve hizmet fatura örneklerinin proje dosyalarında mevcut olduğu görülmüştür.

122- Yurtiçi Faktoring Alacakları Reeskontu (-)	396.825,85	0
128- Şüpheli Faktoring Alacakları	1.759.062,55	1.740.037,43

Bu tutar kanuni takibat yapılmak üzere avukata verilen ve halen kovuşturulması devam eden 29 müşteriden olan alacağı ifade etmektedir. Bu alacağın 1.585.649,56 YTL kısmı 2004 ve önceki yıllar, 154.387,87 YTL kısmı ise 2005 ile ilgilidir.

31/12/2005 tarihli bilanço verilerine göre 1.740.037,43 YTL tutarındaki şüpheli alacağı toplam alacağa oranı yaklaşık % 20.45'dir.

129- Şüpheli Faktoring Alacakları Karşılığı (-)	1.759.062,55	1.740.037,43
---	--------------	--------------

Tahsili şüpheli hale gelen faktoring alacakları için usulüne uygun karşılık ayrıldığı ve şüpheli hale gelen bu alaplardan yapılan tahsilatların gelir kaydedildiği saptanmıştır.

18. GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI	12.325,07	0
---	-----------	---

Faktoring Şirketinin 31/12/2005 tarihli bilançosuna göre bu grupta izlenmesi gereken gelecek aylara ait giderleri ve gelir tahakkukları yoktur.

19. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	34.972,22	48.688,84
---------------------------	-----------	-----------

195- İş Avansları	34.972,22	48.688,84
-------------------	-----------	-----------

1.2. DURAN VARLIKLAR	4.279.478,91	4.338.310,40
-----------------------------	---------------------	---------------------

22. TİCARİ ALACAKLAR	10.613,91	6.863,91
----------------------	-----------	----------

226- Verilen Depozito ve Teminatlar	10.613,91	6.863,91
-------------------------------------	-----------	----------

Bu tutar belediye kuruluşlarına ve EDAŞ'a verilen depozito ve teminatları göstermektedir. Şirketin, bunun dışında faktoring işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli alacağının bulunmadığı görülmüştür.

24. MALİ DURAN VARLIKLAR	0	11.360,00
--------------------------	---	-----------

242- İştirakler	0	11.360,00
-----------------	---	-----------

Bu tutar, Faktoring Şirketinin Doğa Taah. İnş. Turz. Tic. A.Ş.'nin sermayesine katılımını ifade etmektedir.

25. MADDİ DURAN VARLIKLAR	4.265.963,28	4.207.935,94
250- Arazi ve Arsalar	121.634,21	121.634,21
252- Binalar	3.401.974,64	3.401.974,64
253- Tesis, Mak. ve Cihazlar	160.295,55	163.407,88
254- Taşıtlar	368.960,19	337.584,82

255- Demirbaşlar	423.779,74	465.006,61
257- Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.211.232,24)	(1.403.437,23)
- Binalar Amortismanı	480.005,43	616.084,42
- Tes. Mak. Cih. Amort.	137.924,35	158.673,12
- Taşıtlar Amort.	224.386,62	212.909,11
- Demirbaşlar Amort.	368.915,84	415.770,58
258- Yapılmakta Olan Yatırımlar	991.201,19	1.121.765,01
.		
- 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 OLM. DURAN VARLIKLAR	2.901,72	4.206,25
264- Özel Maliyetler	770.313,86	770.313,86
267- Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	14.497,87	19.241,24
- Muhtelif Bilgisayar Programları	14.497,87	19.241,24
268- İtfa Payları (-)	(781.910,02)	(785.348,86)
- Özel Maliyet İtfa Payı	770.313,87	770.313,86
- Bilg. Program İtfa Payı	11.596,15	15.034,99
28. GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI	0	107.944,30
280- Gelecek Yıllara Ait Giderler	0	107.944,30

Bu tutar 2006 yılına ilişkin abonelik, sigorta, taşıt kredi faizleri, defter tasdiki ve kira giderlerini ifade etmektedir.

KAYNAKLAR TOPLAMI	12.313.897,90	11.186.142,44
1.3. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	4.315.320,42	1.766.430,16
30. MALİ BORÇLAR	3.949.542,67	1.546.548,50
300- Banka Kredileri	3.949.542,67	1.546.548,50

Bu tutar Faktoring Şirketinin muhtelif bankalara YTL cinsinden olan kısa vadeli borçlarını ifade etmekte ve 1.534.988,21 YTL kısmı senet karşılığı kredilerden, 11.560,29 YTL kısmı ise taşıt kredilerinden oluşmaktadır. Söz konusu borçların banka hesap ekstreleri ve uyumlu olduğu görülmüştür. Faktoring Şirketinin yabancı para cinsinden kredi borcu yoktur.

32. TİCARİ BORÇLAR	73.225,85	54.029,26
320-Satıcılar	62.803,66	54.029,26
321-Borç Senetleri	10.700,00	0
322-Borç Senetleri Reeskontu	(277,81)	0

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

33. DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	209.839,65	11.412,00
331- Ortaklara Borçlar	209.694,65	0
336- Diğer Çeşitli Borçlar	145,00	11.412,00
36. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	82.712,25	27.951,28

360- Ödenecek Vergiler	78.496,36	17.489,57
- BSMV	18.708,73	15.186,09
- Damga Vergisi	74,15	106,21
- Gelir Vergisi (Stopaj)	1.849,54	2.197,27
- Öd. KDV	541,86	0
- Geçici Vergi 4. Taksit	57.322,08	0
361- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.215,89	10.461,71
37. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	0	126.489,12
370- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	219.238,87	446.483,56

Bu karşılık, 2005 yılı dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisini göstermektedir.

371- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	219.238,87	319.994,44
---	------------	------------

1.4. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR 36.794,39 471.245,41

47. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	36.794,39	30.242,91
472- Kıdem Tazminatı Karşılığı	36.794,39	30.242,91

Bu tutar, faktoring şirketinde çalışan personel için ayrılan kıdem tazminatı karşılıklarını ifade etmektedir.

48. GELECEK YILLARA AİT GELİR VE GİDER TAHAKKUKLARI	0	441.002,50
---	---	------------

480- Gelecek Yıllara Ait Gelirler	0	441.002,50
-----------------------------------	---	------------

Bu tutar, 2006 vadeli alacaklara ilişkin faiz gelirlerini ifade etmektedir.

1.5. ÖZKAYNAKLAR 7.961.783,09
8.948.467,06

50. ÖDENMİŞ SERMAYE	6.991.581,81	6.991.581,81
---------------------	--------------	--------------

500- Sermaye	3.000.000,00	3.000.000,00
--------------	--------------	--------------

501- Ödenmemiş Sermaye (-)	0	0
----------------------------	---	---

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

502- Sermaye Enflasyon Düzeltme Olumlu Farkı	3.991.581,81	3.991.581,81
--	--------------	--------------

54. KAR YEDEKLERİ	196.322,22	245.656,40
-------------------	------------	------------

540- Yasal Yedekler	196.322,22	245.656,40
---------------------	------------	------------

Bu tutar, 2005 ve önceki yıllar karlarından ayrılan yasal yedekler ile bu yedeklerin enflasyon düzeltmesi farklarını ifade etmektedir.

570- Geçmiş Yıllar Karları 0 773.879,06

Bu tutarın tamamı 2004 yılı net karını ifade etmektedir.

59. DÖNEM NET KARI (ZARARI) 773.879,06 937.349,79

590- Dönem Net Karı 773.879,06 937.349,79

2005 yılı net karını ifade etmektedir.

NAZIM HESAPLAR 27.515.504,97 17.476.649,36

Factoring şirketinde kullanılan nazım hesapların gerek kendi içinde gerekse bilançonun ilgili hesap ve kalemleri ile uyumlu olduğu gözlemlenmiştir. Nazım Hesaplarda kayıtlı bu tutarın 16.844.409,22 YTL kısmı factoring işlemleri, 632.240,14 YTL kısmı ise diğer Nazım Hesaplarla ilgilidir.

2- GELİR TABLOSU KALEMLERİ HAKKINDA AÇIKLAMA (YTL)

	<u>31/12/2004</u>	<u>31/12/2005</u>
60. FAKTORİNG GELİRLERİ	3.649.478,86	3.462.356,67
600- Faktoring Faiz Geliri	3.164.509,16	2.986.617,23
601- Faktoring Komisyon Gelirleri	363.692,40	341.920,83
602- Diğer Gelirler	121.277,30	133.818,61
- Gecikme Faizi Geliri	53.687,05	62.412,42
- Haberleşme Geliri	67.590,25	71.406,19
61. FAKTORİNG GELİRLERİNDEN İNDİRİMLER (-)	0	530,00
610- Faktoring Faizlerinden İadeler (-)	0	(530,00)
63. FAKTORİNG FAALİYET GİDERLERİ (-)	1.481.443,74	1.841.442,88
631- Pazarlama Satış ve Dağıtım Gid.	47.318,00	202.370,00
- Reklam Giderleri (-)	47.318,00	2.370,00
632- Genel Yönetim Giderleri (-)	1.434.125,74	1.639.072,88
- Personel Giderleri	183.310,39	254.390,01
- Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizm	636.880,00	536.055,10
- Amortisman Giderleri	259.402,82	250.343,98
- Çeşitli Giderler	228.939,52	507.089,98
- Vergi, Resim ve Harçlar	72.828,69	20.854,30
- Banka, Havale vb. Giderleri	6.737,99	8.677,05
- K.K.E. Giderler	46.026,33	61.662,46
64. DİĞER FAAL.OLAĞAN GELİR VE KARLAR	764.340,81	581.184,31
644- Konusu Kalmayan Karşılıklar	537.108,45	179.964,48

645- Menkul Kıymet Satış Karları (Repo Gelirleri)	4.196,09	4.384,61
646- Kambiyo Karları	165,44	0
647- Reeskont Faiz Gelirleri	219.717,66	396.825,85
649- Diğer Olağan Gelir ve Karlar	3.153,17	9,37
65. DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	1.334.443,94	154.665,68
654- Karşılık Giderleri (-)	578.831,51	154.387,87
- Şüpheli Alacaklar Karşılığı	568.668,00	154.387,87
- Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.163,51	0
656- Kambiyo Zararları	177,16	0
657- Reeskont Faiz Giderleri (-)	396.825,85	277,81
66. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	507.179,94	651.551,46
660- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	507.179,94	651.551,46
67. OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	68.440,83	39.184,95
679- Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	68.440,83	39.184,95
- Sigorta Hasar Tazminatı	20.705,67	12.973,15
- Demirbaş Satış Karı	10.831,02	25.725,33
- Diğer Gelirler	36.904,14	486,47
68. OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	125.344,46	1.368,37
689- Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	125.344,46	1.368,37
- Demirbaş Satış Zararı	125.342,60	1.368,37
- Kuruş Farkları	1,86	0
69. DÖNEM NET KARI ZARARI	773.879,06	937.349,79
690- Dönem Karı veya Zararı	1.033.848,42	1.433.167,54
691- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılığı(-)	259.969,36	495.817,75
692- Dönem Net Karı veya Zararı	773.879,06	937.349,79

- Konusu kalmayan karşılıklar kaleminde, daha önce karşılık ayrılan (gider yazılan) şüpheli alacaklardan 2005 yılında yapılan 173,413,00 YTL tahsilat ile 6.551,48 YTL tutarındaki kıdem tazminatı gösterilmiştir.

- Reeskont faiz gelirleri 31/12/2004 tarihinde gider yazılan reeskont faiz giderlerinin 01/01/2005 tarihinde gelir yazılmasındandır.

- Şüpheli alacaklar karşılık giderleri 2005 yılında şüpheli hale gelen alacaklarla ilgilidir.

- Reeskont faiz gideri 31/12/2004 tarihinde gelir yazılan reeskont faiz gelirinin 01/01/2005 tarihinde gider yazılmasındandır.

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 31/12/2005 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 31/12/2005 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, 06/04/2006

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

Abdullah BULUM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İbrahim KARA
Başdenetçi

Nedime GÜLDAŞ
Kıdemli Denetçi

Ekler:

1. Denetim Sözleşmesi
2. Faktoring Şirketinde Görevli Personel Listesi
3. 31/12/2005 Tarihli Bilanço
4. 31/12/2005 Tarihli Gelir Tablosu
5. Ek Mali Tablolar (Nakit Akım, Fon Akım ve Kar Dağıtım Tabloları)