

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ

ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2008

Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Bağımsız Denetim Raporu

ve

Finansal Tablolar

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve
Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Sayı: 2009/09

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2008 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 notları denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimin Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket yönetim kurulu, rapor konusu finansal tabloların Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 10/10/2006 tarihli 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik uyarınca çıkarılan Tebliğler ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Tebliğlerde açıklanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız 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 arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve uygulanmıştır. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yeralan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış, bu teknikler denetimi yapan bağımsız denetçilerin insiyatifine 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 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını, BDDK ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından açıklanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 10 Nisan 2009

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

İbrahim KARA - YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	1
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	2
III. MUHASEBE KAYITLARI VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA	2
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2-3
a) Yapılan işlemlerin faktoring ile ilgili mevzuata uygunluğu	2
b) BDDK tarafından periyodik olarak istenen finansal tabloların şirket kayıtlarına uygunluğu	2
c) Cari dönemde kamu otoritelerine yapılan bildirimlerle ilgili Bilgiler ve alınan izinler	2
d) Şirket bünyesinde ve varsa şubeleri ile temsilciliklerindeki iç kontrol sistemleri	3
e) Cari döneme ilişkin davalarla ilgili bilgiler	3
f) Faktoring işlemlerinin ilgili mevzuatta belirlenen sınırlara uygunluğu	3
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	3
VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ	3-5
a) Nakit değerler	4
b) Bankalar	4
c) Ters repo işlemlerinden alacaklar	4
d) Faktoring alacakları	4
e) Takipteki alacaklar	4
f) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	4
g) İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar	5
h) Diğer aktifler	5
i) Alınan krediler	5
j) Mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygunluk	5
k) Vergi	5
l) Özkaynaklar	5
m) Gelir tablosu	5
n) Yönetim Kurulu kararları	5
o) Açıklanmış bilgilerin teyidi	5
VII. ÖNERİLER	5
VIII. FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	6
a) Bilanço	7-8
b) Nazım hesaplar tablosu	9
c) Gelir tablosu	10
d) Gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	11
e) Özkaynak değişim tablosu	12
f) Nakit akış tablosu	13
g) Kar dağıtım tablosu	14

IX.	FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	15-20
	NOT 1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu	15
	NOT 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	15-16
	NOT 3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları	16
	NOT 4. Nakit ve nakit benzerleri	16
	NOT 5. Ana faaliyetlerden alacaklar	17
	NOT 6. Yatırım amaçlı değerler ve diğer aktifler	17
	NOT 7. Alınan krediler	18
	NOT 8. Muhtelif borçlar	18
	NOT 9. Ödenecek vergi ve yükümlülükler	18
	NOT 10. Borç ve gider karşılıkları	18
	NOT 11. Sermaye	18
	NOT 12. Sermaye yedekleri	19
	NOT 13. Kar Yedekleri	19
	NOT 14. Dönem karı/zararı	19
	NOT 15. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar	19
	NOT 16. Bilanço dışı yükümlülükler	19
	NOT 17. Esas faaliyet gelirleri	19
	NOT 18. Esas faaliyet giderleri	19
	NOT 19. Diğer faaliyet gelirleri	20
	NOT 20. Finansman giderleri	20
	NOT 21. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	20
	NOT 22. Diğer faaliyet giderleri	20
	NOT 23. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	20
	NOT 24. Hisse başına kazanç	20
	NOT 25. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen yada mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar	20
	NOT 26. Finansal tabloların onaylanması	20

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

I. GENEL BİLGİLER

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

ORTAKLIK YAPISI

<u>Ortaklar</u>	<u>PAY (%)</u>	<u>31/12/2008 (YTL)</u>
Hasan DOĞULU	62	8.122.000
Eylem DOĞULU	9	1.179.000
Evrin DOĞULU	9	1.179.000
İlker DOĞULU	9	1.179.000
Tamer DOĞULU	9	1.179.000
Doğulu Honding A.Ş.	2	262.000
	100	<u>13.100.000</u>

Üst Düzey Yöneticiler

Unvan

Hasan DOĞULU : Yönetim Kurulu Başkanı
Eylem DOĞULU : Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Evrin DOĞULU : Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür ve Diğer

Yetkililer

Nihat CANPOLAT : Genel Müdür
Bedia AYVAZ : Operasyon Müdürü

Şirket üst düzey yöneticileri, genel müdür ve operasyon müdürü 1. derece imza yetkisine sahiptirler.

Yasal Denetçiler:

Salih Şevki DORUK : Kanuni Denetçi

Personel Sayısı : 24

Şubeler ve Temsilcilikler: Bulunmamaktadır.

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar: Bulunmamaktadır.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları ve bu tablolara ilişkin bağımsız denetim görüşü VIII . bölümde sunulmaktadır.

Aşağıda "IV. İdari Yükümlülükler" bölümündeki açıklamalar yapılan örneklemeler çerçevesinde değerlendirilmeli, şirketin bütün işlem ve bakiyeleriyle ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmemelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" yayımlanmıştır. Anılan Tebliğde, Faktoring Şirketlerinin 2008 yılında,

- 1.Faaliyetlerini 16/01/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "1 sıra no.lu Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ" hükümleri çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilecekleri;
- 2.Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarını, Tebliğin 1 no.lu ekinde yer alan biçim ve içerikte hazırlamak zorunda oldukları belirtilmiştir.

Şirket tarafından muhasebe kayıtları 2008 yılında yukarıda belirtilen Tek Düzen Hesap Planına ve Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak yapılmış, finansal tablolar yukarıda belirtilen tebliğler çerçevesinde hazırlanmış ve zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. 2007 yılına ilişkin finansal tablolar, 2008 yılı ile uyumlu olması için yeni formatlara göre uyarlanmıştır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Yapılan İşlemlerin Faktoring İle İlgili Mevzuata Uygunluğu

Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2008 hesap döneminde faktoring işlemlerinden doğmuş olan alacakları sözleşme bazında örnekleme yoluyla incelenmiştir. Yapılan incelemede, 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 ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak gerçekleştirildiği görülmüş olumsuz bir tespit bulunmamıştır.

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

Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2008 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlayıp göndermiş olduğu finansal tablolarda yeralan bilgilerin ilgili dönemlere ilişkin denetlenmemiş mizanda yeralan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara tüm önemli taraflarıyla uygun olduğu görülmüş, olumsuz herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre şirket, 2008 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetler ile ve işlemlerine ilişkin bilgi ve belgeleri talepte bulunan ilgili kamu otoritelerine göndermiş ve

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

gerekli izinleri almıştır. Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2008 hesap döneminde BDDK'na göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle şirketin faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

d) Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubeleri ile 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 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.

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

Şirket, merkezde faktoring faaliyetlerini yürütmektedir. Şirket'in, merkez dışında başka bir şube, irtibat bürosu ve temsilciliği bulunmamaktadır.

Şirket, 2008 yılı hesaplarının kamu maliyesi açısından tasdik ve raporlanması için DRT Bağımsız Denetim Şirketinden 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 2008 yılında şirket aleyhine açılmış bir dava bulunmadığı, buna karşılık şirket tarafından borçlarını ödemeyen 35 Faktoring borçlusu hakkında icra ve takip işlemlerinden dolayı açılmış toplam 719.518 YTL tutarında dava bulunduğu ve bu davaların bir kısmının halen devam etmekte olduğu rapor tarihine kadar takipteki alacaklardan 72.041,50 YTL tutarında tahsilat yapıldığı mutabakatına varılmıştır. Ayrıca şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

f) Faktoring İşlemlerinin İlgili Mevzuatta Belirlenen Sınırlara Uygunluğu

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan mali 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 bulunulmamıştır.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Dönem sonrası gelişmeler, aşağıda VIII. Bölüm, 16 ncı notta belirtilmiştir.

VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ

Denetim, BDDK tarafından öngörülen bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiş, dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve teknikleri içermiştir. Bu esaslar, bağımsız denetimin, finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

IV. bölümde yer alan “İdari Yükümlülükler” içindeki konulara ilişkin açıklamalar ise finansal tabloların bütünü üzerinde yapılan denetim çalışmasının çerçevesinde örnekleme yoluyla yapılan kontrollere, şirket yönetiminden alınan beyanlara ve Avukat teyit mektuplarına dayandırılmış olup, şirketin işlemlerinin tümü üzerinde güvence vermeye yönelik olarak gerçekleştirilmemiştir. Ancak, eğer varsa, çalışmalar sırasında dikkate gelen önemli hususlara ilgili bölümlerde yer verilmiştir.

Denetim çalışması yürütülürken yeterli ve gerekli sayıda denetim kanıt toplamak için finansal tablo kalemlerinin niteliği, hacmi ve bu tekniklerin özellikleri göz önünde bulundurularak ilgili oldukları ölçüde sayım ve envanter incelemeleri, belge incelemeleri, gözlem, bilgi toplama, doğrulama, karşılaştırma, aritmetik ve analitik inceleme denetim teknikleri uygulanmıştır. Ayrıca, yönetim kurulu kararları ve genel kurul tutanakları incelenmiş, şirket yönetiminden genel temsil mektubu ve şirket avukatından hukuki davalara ilişkin temsil mektubu alınmıştır.

Denetim çalışmalarımız sırasında uygulanan özel denetim, inceleme ilke ve teknikleri aşağıda mali tablo kalemleri itibarıyla belirtilmiştir.

Nakit Değerler:

Şirketin 31/12/2008 tarihli kasa bakiyesi, günlük kasa raporları ve yıl sonu kasa sayım tutanağı ile uygunluk açısından kontrol edilmiştir. Ayrıca yıl içinde kasada fazla nakit bulundurulmadığı ve kasa fazlasının bankalarda gecelik repo olarak değerlendirildiği gözlenmiştir.

Bankalar:

Şirket tarafından 31/12/2008 tarihli banka bakiyeleri için gönderilen mutabakat yazıları ile alınan yanıtlar incelenmiş ve hesap bakiyeleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir. Banka hesap bakiyelerinin, mutabakat yazılarına ve hesap ekstrelerine uygun olduğu görülmüştür.

Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar:

Şirketin 31/12/2008 tarihli ters repo işlemlerinden alacağı ilgili banka şubesinden mutabakat yazısı gönderilmek suretiyle incelenmiş ve hesap bakiyesi ile uygunluğu kontrol edilmiştir. Hesap bakiyesinin mutabakat yazısına uygun olduğu görülmüştür.

Factoring Alacakları :

Factoring alacaklarının müşteri bazında sene sonu mizanı ile uyumlu tam listesi alınmıştır. Denetim çalışmalarımız sırasında örnekleme usulüyle factoring alacaklarının bir bölümü alacak değerliliğinin yitirilmesi ve risk durumlarının tespiti için incelenmiştir. Factoring alacaklarının vade yapısı, faiz oranları, türleri ve alınan teminatların cinsleri incelenmiştir.

Şirket tarafından 31/12/2008 tarihi itibarıyla önemli factoring alacakları için gönderilen mutabakat yazıları ile alınan yanıtlar incelenmiş ve hesap bakiyeleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir. Alternatif denetim tekniği olarak, bilanço tarihinden sonra factoring işlemlerinin kapanıp kapanmadığı incelenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla açık olan factoring işlemleri incelenerek mizan ile kontrol edilmiştir. Ayrıca iskontolu factoring işlemlerinde dönemsellik ilkesi uyarınca gelire kaydedilen factoring faiz gelirlerinin doğruluğu test edilmiştir.

Takipteki Alacaklar::

Takipteki factoring alacaklarının listesi alınmıştır. Liste ile muhasebe kayıtları karşılaştırılmıştır. Dava aşamasındaki alacaklar ile ayrılan karşılıkların uygunluğu kontrol edilmiştir. 2008 yılı sonu itibarıyla tüm takipteki (dava ve icra safhasında olan) alacaklar için karşılık ayrıldığı görülmüştür.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu hazırlanmıştır. Bu varlıkların açılış bakiyelerinin geçen seneki kapanış bakiyeleri ile mutabakatı yapılmıştır. Maddi duran varlık giriş ve çıkışları örnekleme yoluyla test edilmiştir. Cari yıl amortisman hesaplaması kontrol edilmiştir.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

İlişkili taraflardan Alacaklar ve Borçlar

Şirketin 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçları bulunmamaktadır.

Diğer Aktifler:

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle diğer aktifler incelenmiş ve şirketin faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiştir.

Alınan krediler:

Kredilerin tamamı yurtiçi bankalardan alınmıştır. Şirketin banka kredilerinden dolayı 31/12/2008 tarihi itibariyle 31.413,80 YTL tutarında kredi borcu bulunmaktadır. Bu kredi borcunun 16.584,16 YTL kısmı taşıt alımları, 14.829,64 YTL kısmı ise vergi ödemesi için kullanılan günlük faizsiz kredi ile ilgilidir. Şirket tarafından bu borçlar için mutabakat çalışması yapıldığı tespit edilmiştir. Alınan krediler için yıl sonunda reeskont uygulaması yapılmamıştır. Banka tarafından üçer aylık dönemler sonu itibariyle hesaplanan faizler finansman gideri olarak kayıtlandırılmıştır.

Mevzuatta Belirlenen Oransal Sınırlara Uygunluk:

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle, şirketin mevzuatta belirlenen yasal oranlarının yasal sınırlar çerçevesinde olup olmadığı tarafımızca kontrol edilmiştir.

Vergi:

Şirket'in cari döneme ait vergi mükellefiyetleri örnekleme yöntemiyle incelenmiştir. Mali mevzuattan kaynaklanan vergilerin zamanında beyan edildiği ve ödendiği görülmüştür.

Özkaynaklar:

Özkaynak değişim tablosu hazırlanmıştır. Özkaynaklar açılış bakiyelerinin geçen seneki kapanış bakiyeleri ile mutabakatı yapılmıştır. Özkaynak hareket tablosundaki giriş ve çıkış hareketleri, kar dağıtım tabloları ve diğer ilgili dökümanlardan kontrol edilmiştir.

Gelir Tablosu:

Gelir ve gider kalemleri bir önceki yıl ile karşılaştırılmış ve önemli farklılıklar gösteren kalemler hakkındaki açıklamaların geçerliliği gözden geçirilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin önemlilik arz eden kısımları için ilgili testler yapılmıştır.

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. Faiz gideri, oluştuğu dönem içinde giderleştirilmektedir. Aktifleştirilmiş faiz gideri bulunmamaktadır.

Factoring sözleşmelerinden faiz gelirleri örnekleme yöntemi ile yeniden hesaplanmış ve Şirket kayıtlarıyla kontrol edilmiştir.

Diğer gelir ve giderler, seçilen örnekler için yapılan detay test çalışmaları ile kontrol edilmiştir.

Yönetim Kurulu Kararları:

Yönetim Kurulunun 2008 yılı içinde almış olduğu kararlar gözden geçirilmiş ve mali konularda alınmış kararların, mali tablolarda ve bunlara ilişkin notlarda yansıtıldığından emin olunmuştur.

Açıklanmış Bilgilerin Teyidi / Temsili Mektubu:

Şirket yöneticilerinden açıklanmış bilgilerin doğruluğunu teyit eden mektuplar alınmıştır.

VII. ÖNERİLER

Bulunmamaktadır.

VIII. EK

**DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN**

**FİNANSAL TABLOLARI
VE
FİNANSAL TABLOLARA AİT
AÇIKLAYACI NOTLAR**

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİH İTİBARIYLA BİLANÇO (YTL)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	<u>Notlar</u>	<u>31/12/2008</u> (TP)	<u>31/12/2007</u> (TP)
AKTİF KALEMLER			
I. NAKİT DEĞERLER	4	33.445,00	26.934,23
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	-	0	0
III. BANKALAR	4	28.122,14	15.748,92
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	4	2.154.162,00	0
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	0	0
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	7.993.691,90	12.961.783,66
6.1. İskontolu Faktoring Alacakları		7.993.691,90	12.961.783,66
6.1.1. Yurt İçi		8.359.195,08	13.673.366,05
6.1.2. Kazanılmamış Gelirler (-)		(365.503,18)	(711.582,39)
VI. FİNANSMAN KREDİLERİ	-	0	0
VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	0	0
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	5	0	0
7.1. Takipteki Faktoring Alacakları		3.355.002,52	2.698.595,60
7.2. Özel Karşılıklar (-)		(3.355.002,52)	(2.698.595,60)
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)	6	4.154.896,85	4.265.083,61
XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	6	27.868,83	0
14.2. Diğer		27.868,83	0
XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	-	0	0
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURUDURLAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	-	0	0
XVII. DİĞER AKTİFLER	6	296.424,27	298.792,36
AKTİF TOPLAMI		14.688.610,99	17.568.342,78

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİH İTİBARIYLA BİLANÇO (YTL)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<u>Notlar</u>	<u>31/12/2008</u> (TP)	<u>31/12/2007</u> (TP)
<u>PASİF KALEMLER</u>			
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	0	0
II. ALINAN KREDİLER	7	31.413,80	3.746.598,01
III. FAKTORİNG BORÇLARI	-	0	0
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	-	0	0
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	-	0	0
V. MUHTELİF BORÇLAR	8	47.399,33	85.590,91
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	-	0	0
VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	0	0
VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	9	49.214,73	47.341,65
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	10	308.020,82	150.054,20
9.2. Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		113.652,14	72.925,02
9.3. Diğer Karşılıklar		194.368,68	77.129,18
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	0	0
XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	0	0
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	-	0	0
XIII. ÖZKAYNAKLAR	11	14.252.562,31	13.538.758,01
13.1. Ödenmiş sermaye	11	13.100.000,00	7.000.000,00
13.2. Sermaye Yedekleri	12	0	0
13.3. Kar Yedekleri	13	508.429,74	478.968,03
13.3.1. Yasal Yedekler	13	508.429,74	474.528,03
13.3.4. Diğer Kar Yedekleri	13	0	4.440,00
13.4. Kar veya Zarar	14	644.132,57	6.059.789,98
13.4.1. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	14	0	3.964.940,09
13.4.2. Dönem Net Karı veya Zararı	14	644.132,57	2.094.849,89
PASİF TOPLAMI		14.688.610,99	17.568.342,78

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2008 TARİH İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR TABLOSU (YTL)

NAZIM HESAPLAR KALEMLERİ	<u>NOTLAR</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(31/12/2008)	(31/12/2007)
		TP	TP
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	16	8.359.196,07	13.673.366,05
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	0	0
III. ALINAN TEMİNATLAR	16	2.000.000,00	249.997,12
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	16	68.481,88	58.575,00
V. TAAHHÜTLER	-	0	0
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	-	0	0
VII. EMANET KIYMETLER	16	8.359.194,43	13.673.366,05
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		18.786.872,38	27.655.304,22

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

31 ARALIK 2008 TARİH İTİBARIYLA GELİR TABLOSU (YTL)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	31/12/2008 (TP)	31/12/2007 (TP)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	6.811.383,35	5.699.164,00
FAKTORİNG GELİRLERİ	17	6.811.383,35	5.699.164,00
1.1. Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.399.078,19	5.267.606,14
1.1.1. İskontolu		6.399.078,19	5.267.606,14
1.1.2. Diğer		0	0
1.2. Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		412.305,16	431.557,86
1.2.1. İskontolu		412.305,16	431.557,86
1.2.2. Diğer		0	0
II. ESAS FAALİYET GİDERLERİ(-)	18	(2.910.939,24)	(1.611.279,13)
2.1. Personel Giderleri		761.551,80	367.376,12
2.2. Kıdem tazminatı Karşılığı Gideri		40.727,12	28.701,74
2.3. Araştırma Geliştirme Giderleri		0	0
2.4. Genel İşletme Giderleri		1.993.124,34	1.215.201,27
2.5. Diğer		115.535,98	0
III. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	135.094,78	514.140,00
3.1. Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		33.720,53	11.510,24
3.2. Kambiyo İşlemleri Karı		5.328,54	0
3.3. Diğer		96.045,71	502.629,76
IV. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	20	(1.014.379,18)	(627.722,00)
4.1. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		1.004.855,14	627.722,00
4.2. Verilen Ücret ve Komisyonlar		9.524,04	0
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	21	(719.518,60)	(1.157.570,70)
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(1.429.238,15)	(43.258,30)
6.1. Diğer		1.429.238,15	43.258,30
VII. NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)	-	872.402,96	2.773.473,87
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)	-	872.402,96	2.773.473,87
XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	23	(228.270,39)	(678.624,00)
11.1. Cari Vergi Karşılığı		228.270,39	678.624,00
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XI)	-	644.132,57	2.094.849,87
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	0	0
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)	-	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)	-	644.132,57	2.094.849,87
Hisse Başına Kar / Zarar	24	49,17	0,30

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO (YTL)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem <u>31/12/2008</u> (TP)	Önceki Dönem <u>31/12/2007</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		
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		
XI. DÖNEM KARI/ZARARI	644.132,57	2.094.849,87
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X+-XI)	644.132,57	2.094.849,87

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (YTL)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Yasal Yedek Akçeler	Olağanüstü Yedekakçe	Dönem Net Kar/Zararı	Geçmiş Dönem Kar/Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007)						
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.000.000,00	364.273,00	0	2.253.711,00	1.711.228,00	11.329.212,00
II. TMS Uyarınca Yapılan Düzeltilmeler						
III. Yeni Bakiye (I+II)	7.000.000,00	364.273,00	0	2.253.711,00	1.711.228,00	11.329.212,00
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı				2.094.850,00		2.094.850,00
XIX. Kar Dağıtımı		110.256,00	4.440,00			114.696,00
19.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		110.256,00	4.440,00			114.696,00
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XVII+XVIII+XIX)	7.000.000,00	474.529,00	4.440,00	4.348.561,00	1.711.228,00	13.538.759,00
CARİ DÖNEM (31/12/2008)						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	7.000.000,00	474.529,00	4.440,00	4.348.561,00	1.711.228,00	13.538.759,00
Dönem İçindeki Değişimler						
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	35.770,00					35.770,00
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı				644.132,00		644.132,00
XVII. Kar Dağıtımı	6.064.230,00	33.901,00				33.901,00
17.1. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		33.901,00				
17.2. Diğer	6.064.230,00					
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	13.100.000,00	508.430,00		644.132,00		14.252.562,00

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

NAKİT AKIŞ TABLOSU (YTL)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2008 YTL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2007 YTL
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		2.543.894,00	(60.917,00)
1.1. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		2.568.792,00	2.756.394,00
1.1.1. Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	17	6.399.078,00	4.972.517,00
1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	412.305,00	581.547,00
1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar	19	73.189,00	0
1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilat	19	61.906,00	407.343,00
1.1.7. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(2.583.106,00)	(1.387.083,00)
1.1.8. Ödenen Vergiler	9	(789.725,00)	(1.190.208,00)
1.1.9. Diğer	20	(1.004.855,00)	(627.722,00)
1.2. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(24.898,00)	(2.817.311,00)
1.2.1. Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		4.311.684,00	(2.902.121,00)
1.2.2. Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(31.462,00)	(20.569,00)
1.2.4. Alınan Kredilerdeki Net Artış (azalış)		(3.715.184,00)	(754.693,00)
1.2.6. Diğer Borçlarda Net Artış (azalış)		(589.936,00)	860.072,00
I. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		2.543.894,00	(60.917,00)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		3.344.125,00	36.859,00
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		15.800,00	11.360,00
2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	6	(2.786.355,00)	(121.560,00)
2.4. Elden Çıkarılan Menkuller ve Gayrimenkuller	6	3.924.748,00	135.549,00
2.6. Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4	2.154.162,00	11.510,00
2.9. Diğer	11	35.770,00	0
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		3.344.125,00	36.859,00
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		(3.714.973,00)	(24.058,00)
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	7	20.266.157,00	29.597.685,00
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	7	(23.981.130,00)	(29.575.775,00)
3.6. Diğer		0	2.148,00
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(3.714.973,00)	(24.058,00)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		0	0
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	4	2.173.046,00	0
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	42.683,00	22.182,00
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	2.215.729,00	22.182,00

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

KAR DAĞITIM TABLOSU (YTL)

	<u>Notlar</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2008 <u>YTL</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2007 <u>YTL</u>
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI	23	872.402,96	2.773.474,19
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	23	194.368,68	568.369,05
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		194.368,68	568.369,05
A. NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)		678.034,28	2.205.105,14
1.3. GEÇMİŞ DÖNEM ZARARLARI (-)	-	0	0
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	13	33.901,71	110.255,25
1.5. KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		0	0
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI (A-(1.3 +1.4 + 1.5))		644.132,57	2.094.849,89
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		0	0
III. HİSSE BAŞINA KAR		0	0
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		0	0

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

IX- DOĞA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (YTL)

NOT 1.- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ticaret ünvanı “Doğa Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi” olan şirket, 21 Nisan 1998 tarihinde faktoring işlemleri yapmak üzere kurulmuş ve aynı yılda faktoring işlemleri yapmak üzere Hazine Müsteşarlığından izin belgesi almıştır. Şirketin faaliyet izin belgesi BDDK tarafından 23/10/2008 tarih ve 2859 sayılı kararla 087 sayılı belge olarak yenilenmiştir.

Şirketin merkez ve işyeri adresi, “Bağdat Cad. No:361/4 Ostim- Yenimahalle /Ankara”dır.Şirketin bu işyeri dışında başka bir şube ve irtibat bürosu yoktur.

Şirket, Doğulu Holding A.Ş. şirketler grubuna dahil olup, borsada işlem görmemektedir.

Şirket'in esas faaliyet konusu olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (faktor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde faktor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket fiili olarak yurtiçi faktoring hizmeti vermektedir.

Şirketin ortaklık yapısı ile ortakları aşağıdaki gibidir.

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı(%)</u>	<u>Sermaye Payı</u>
Hasan DOĞULU	62	8.122.000
Eylem DOĞULU	9	1.179.000
Evrin DOĞULU	9	1.179.000
İlker DOĞULU	9	1.179.000
Tamer DOĞULU	9	1.179.000
Doğulu Holding A.Ş.	2	262.000

Yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 24 kişidir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket finansal tablolarını 31 Aralık 2007'ye kadar SPK'nın Seri: XI, No: 25, “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği”ne göre hazırlamıştır. 2008 yılına ilişkin finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) Tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Şirketin önceki döneme ilişkin finansal tabloları A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. (kuruluşumuz) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş beyan edilmiştir.

Finansal tablolar yönetim kurulu üyesi Eylem DOĞULU, şirket genel müdürü Nihat CANPOLAT ve muhasebe sorumlusu Sedat DANIŞ tarafından incelenmiş ve imzalanmıştır. Tablolarda imzaları bulunan bu kişiler, “Şirketteki görev ve sorumluluk alanlarında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde tabloların gerçeğe aykırı bir açıklama veya yanıltıcı bir sonuç doğurabilecek bir eksiklik içermediğini”, “Mali tablolarda yeralan bilgilerin Doğa Factoring Hizmetleri A.Ş.’nin 31/12/2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını gerçekçi ve doğru bir biçimde yansıttığını” kabul ve beyan etmişlerdir.

2.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirketin 2008 ve 2007 yıllarına ilişkin işlevsel para birimi ve raporlama para birimi YTL’dir.

2.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2008 bilançoda yeralan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişleri bu tarihe kadar olan enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleri ile dikkate alınmıştır.

2.4. Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyonu gerektiren finansal varlığı bulunmamaktadır.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Döneme İlişkin Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari döneme ilişkin finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 2007 yılına ilişkin karşılaştırmalı bilgiler, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 01/01/2008 tarihinden itibaren uygulanan Tekdüzen Hesap Planı’na uygun olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

2.6. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, sözkonusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin bir birini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler. Bilançoda factoring alacakları, takipteki alacaklar, maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar net değerleri ile gösterilmiştir.

NOT 3- UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal tabloların hazırlanmasında, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun konuya ilişkin tebliğlerinde yer alan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları göz önünde bulundurulmuştur.

Mali tablolarda rakamsal olarak yeralmayan hesaplar hakkında dipnotlarda açıklama yapılmamıştır.

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
NOT 4.-NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	2.215.729	42.683
- Kasa	33.445	26.934
- Bankalar	28.122	15.749
- Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	2.154.162	-

Yukarıdaki kalemlerin tamamı Türk parası cinsinden olup, 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket’in döviz cinsinden kasa mevcudu, mevduatı ve ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır. Bu nedenle değerlemeyi gerektiren husus söz konusu değildir. Kasaya giriş ve çıkışlar bilgisayar ortamında izlenmektedir. Günlük kasa raporları düzenlenmekte ve fiili kasa mevcudu ile uyumu sağlandıktan sonra ilgililer tarafından imzalanmaktadır. Şirketin gün içinde sahip olduğu fazla nakitler bankalarda ters repo olarak değerlendirilmiş, bu nedenle elde edilen repo gelirleri ilgili hesaplarda usulüne uygun olarak kayıtlandırılmıştır. Bankalardaki mevduatın ve repodaki paranın yıl sonu bakiyelerinin mutabakatı yapılmıştır.

NOT 5-ANA FAALİYETLERDEN ALACAKLAR (NET) 7.993.692 12.961.783

- Kısa Vadeli İskontolu Faktoring Alacakları:	8.359.195	13.673.366
- İskontolu Faktoring Alacaklarından		
Kazanılmamış Gelirler (-)	(365.503)	(711.582)
- Tasfiye Olunacak Alacaklar	1.354.469	2.698.595
- Zarar Niteliğindeki Alacaklar	2.000,533	0
- Özel karşılıklar (-)	(3.355.002)	(2.698.595)

Yabancı para cinsinden faktoring alacakları bulunmamaktadır. 2007 yılından 13.673.366 YTL alacak devralınmış, 2008 yılında 72.960.270 YTL yeni kredi açılmıştır. Yurtdışından alacak yoktur. Ayrıca 2008 yılında vadesi gelen alacaklardan toplam 78.274.441 YTL tahsilat gerçekleştirilmiştir. Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

- 1 Ocak bakiyesi	2.698.595	1.954.275
- Dönem içinde ayrılan karşılık	719.518	1.151.663
- Tahsilatlar	<u>(63.111)</u>	<u>(407.343)</u>
- 31 Aralık bakiyesi	<u>3.355.002</u>	<u>2.698.595</u>

Takipteki alacaklar dava ve icra safhasında olup, şirketin avukatı tarafından izlenmektedir. Takipteki alacakların tamamı için karşılık ayrılmıştır. Ayrılan karşılıkların BDDK tarafından yayımlanan karşılık tebliğlerine uygun olduğu görülmüştür.

NOT 6- YATIRIM AMAÇLI DEĞERLER VE DİĞER AKTİFLER (NET)

4.479.189 4.563.875

- Menkuller	1.048.244
- Gayrimenkuller	4.047.645
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.404
- Birikmiş Amortismanlar (-)	(960.528)
- Peşin Ödenmiş Vergiler	182.643
- Muhtelif Alacaklar	9.864
- Borçlu Geçici Hesaplar	103.917

6.1. Şirketin 2008 yılı menkuller, gayrimenkuller ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

<u>Cinsi</u>	<u>01 Ocak 2008</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
- Menkuller	1.050.713	253.927	256.396	1.048.244
- Gayri Menkuller	4.951.979	2.497.641	3.401.975	4.047.645
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.617	47.404	12.617	47.404
- B. Amortismanlar	1.750.226			960.528
Net Defter Değeri	4.265.083			4.182.765

6.1. Şirket 2008 yılında net defter değeri 2.674.238 YTL olan Çiğli Kaklıç Binasını 1.245.000 YTL'na satmıştır. Buna karşılık şirket aynı yılda merkez işyeri olarak kullanmakta olduğu binanın 1/3 hissesini 1.600.000 YTL'na satın almıştır.

6.2. Şirket 2008 yılında 182.643 YTL tutarında peşin vergi ödemiştir. Ödenen bu verginin 177.587 YTL kısmı cari yılın kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere ödenen geçici vergidir. 5.056 YTL kısmı ise bankalardan elde edilen faizlerden kesilen gelir vergisidir.

6.3. Muhtelif alacaklar kaleminde gösterilen 9.864 YTL, çeşitli kurumlara verilen depozito ve teminatları ifade etmektedir.

6.4. Borçlu geçici hesaplar kaleminde gösterilen 103.917 YTL'nin 91.591 YTL kısmı çeşitli kişilere verilen iş avanslarını, 12.326 YTL kısmı ise gelecek yıllara ait giderleri ifade etmektedir. İş avanslarının tamamının denetim tarihine kadar tahsil edildiği görülmüştür.

NOT 7-ALINAN KREDİLER (NET)**31.413****3.746,598**

Alınan kredilerin tamamı yurtiçi bankalardan kullanılan TP cinsinden kredilerle ilgilidir. 2008 yılında TEB Ostim Şubesinden toplam 24.012.543 YTL tutarında senet karşılığı işletme kredisi kullanılmış ve kullanılan kredinin tamamı aynı yılda geri ödenmiştir. Yine aynı bankadan kısa vadeli taşıt ve faizsiz vergi kredisi olmak üzere toplam 676.355 YTL kredi kullanılmış bu kredilerin 644.942 YTL kısmı aynı yılda geri ödenmiştir. Yıl sonu itibariyle Şirketin 31.413 YTL kredi borcu bulunmaktadır.

NOT 8-MUHTELİF BORÇLAR (NET)**47.399****85.590**

Bu borç, şirketin factoring işlemleri dışında kendi ihtiyaçları için satın aldığı mal ve hizmetlerle ilgilidir.

NOT 9-ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**49.214****47.341**

Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir.

- Ödenecek vergiler	34.345	37.919
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.869	9.125
- Diğer çeşitli borçlar	0	298

Ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintilerinin tamamı 2008 Aralık (2007 Aralık) ücret tahakkukları ile ilgilidir. Şirketin önceki dönemlerle ilgili vergi ve prim borcu bulunmadığı gözlenmiştir.

NOT 10-BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**308.020****150.054**

Karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir.

- Kıdem tazminatı karşılığı	113.652	72.925
- Diğer karşılıklar (Kurumlar vergisi karşılığı)	194.368	77.129

Kıdem tazminatı karşılığı 31/12/2008 tarihi itibariyle şirkette görev yapan personelle ilgilidir. Kıdem tazminatı karşılıklarının yürürlükte bulunan mevzuata uygun olarak ayrıldığı görülmüştür. Diğer karşılıklar olarak gösterilen 194.368 YTL ise cari dönem mali karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisini ifade etmektedir.

NOT 11- SERMAYE**13.100.000****7.000.000**

- Şirketin, 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle ortakları ile sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı %	Sermaye Payı	
		31 /12 /2008	31 /12/ 2007
Hasan DOĞULU	62	8.122.000	4.340.000
Eylem DOĞULU	9	1.179.000	630.000
Evrin DOĞULU	9	1.179.000	630.000
Tamer DOĞULU	9	1.179.000	630.000
İlker DOĞULU	9	1.179.000	630.000
Doğulu Holding A.Ş.	2	262.000	140.000
TOPLAM	100	13.100.000	7.000.000

- Şirket 2008 yılında sermaye artırımına gitmiş ve bir önceki yılda 7.000.000 YTL olan sermayesini 13.100.000 YTL'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 YTL kısmı ortaklar tarafından nakit olara taahhüt edilmiş ve nakden ödenmiştir. Artırılan sermayenin 4.440 YTL kısmı sermaye yedeğinden, diğer kısmı ise geçmiş yıllar karlarından karşılanmıştır.

NOT 12- SERMAYE YEDEKLERİ **0** **0**

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

NOT 13- KAR YEDEKLERİ **508.429** **478.968**

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

- Yasal yedekler	508.429	474.528
- Diğer kar yedekleri	0	4.440

Şirket kar dağıtımını yapmadığı halde yıl sonlarında dönem net karının %5'ni yasal yedek olarak ayırmaktadır.

NOT 14- KAR VAYA ZARAR **644.132** **6.059.789**

- Geçmiş yıllar kar veya zararı	0	3.964.940
- Dönem net kar veya zararı	644.132	2.094.849

NOT 15- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bilanço tarihinden denetim ve rapor tarihine kadar geçen süreçte ortaya çıkan önemli hususlar ve gelişmeler aşağıdaki gibidir.

1. Şirket, 2008 yılında 1/3 payını satın aldığı merkez iş yeri binasının geri kalan 2/3 payını da 02/04/2009 tarihinde satın almış ve binanın tamamının sahibi olmuştur.
2. Şirket aktifinde kayıtlı Gölbaşı binasını 12/01/2009 tarihinde satmıştır.
3. Şirket, personel gelişimine katkı sağlamak amacıyla DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den iç kontrol ve bilgi sistemleri konularında farkındalığın artırılmasına yönelik eğitim ve danışmanlık hizmeti almıştır.

NOT 16- BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin bilanço tarihi itibariyle 2.000.000 YTL tutarında aldığı; 68.481 YTL tutarında da verdiği teminat mektubu bulunmaktadır. Alınan teminatların tamamı bir faktoring borçlusundan faktoring borcuna karşılık arsa üzerine konulan ipotek, verilen teminatlar ise Başkent Elektrik A.Ş. ile faktoring borçlularının dava edilmesi için bankalardan alınan ve mahkemelere verilen teminat mektupları ile ilgilidir.

NOT 17- ESAS FAALİYET GELİRLERİ **6.811.383** **5.699.164**

- Faktoring alacaklarından alınan faizler	6.399.078	5.267.606
- Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyon	412.305	431.558

NOT 18- ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) **2.910.939** **1.611.279**

- Personel giderleri	761.552	367.376
- Kıdem tazminatı karşılığı gideri	40.727	28.702
- Genel işletme giderleri	1.993.124	1.215.201
- Diğer çeşitli giderler	115.536	0

Şirketin giderlerinin esas faaliyeti ile ilgili olduğu ve belgeli bulunduğu gözlenmiştir.

NOT 19- DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	135.094	514.140
- Ters repo işlemlerinden alınan faizler	33.720	11.510
- Kambiyo işlemleri karı	5.329	0
- Diğer	96.045	502.630
NOT 20- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	1.014.379	627.722
- Kullanılan kredilere verilen faizler	1.004.855	627.722
- Verilen ücret ve komisyonlar	9.524	0
NOT 21- TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	719.518	1.157.570
NOT 22- DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	1.429.238	43.258

Şirket 2008 yılında net defter değeri 2.674.238 YTL olan Çiğli Kaklıç Binasını 1.245.000 YTL'na satmıştır. Bu satıştan kaynaklanan 1.429.238 YTL tutarındaki zarar diğer faaliyet gideri olarak kayıtlandırılmıştır. Satılan binanın değeri Karşıyaka / İzmir 2. Asliye Hukuk Mahkemesi aracılığı ile tespit ettirilmiştir.

NOT 23- SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	194.368	568.369
Cari kurumlar vergisi karşılığı	194.368	568.369
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	872.402	2.773.474
Kanunen kabul edilmeyen gider	99.441	68.371
Vergiye tabi gelir (Vergi matrahı)	971.843	2.841.845
Hesaplanan Kurumlar Vergisi (%20)	194.368	568.369

NOT 24- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin sermayesi her biri 1.000 YTL değerinde paylara bölünmüş olup 2008 yılında 13.100, 2007 yılında ise 7.000.000 paydan oluşmaktadır. Şirketin dönem net karları dikkate alındığında hisse başına düşen kar 2008 yılında 49,17 YTL, 2007 yılında ise 0.30 olmaktadır.

NOT 25- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 26- FİNANSAL TABLOLARIN ONAYLANMASI

Finansal tablolar, 01/04/ 2009 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.