

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE
MALİ TABLOLAR

BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU'NA

ve

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2007 tarihi itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğinin 26'ncı maddesi gereği denetlemiş bulunuyoruz.

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

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

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

İstanbul, 14 Nisan 2008

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Sibel Türker,
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	1-2
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	2
III. MUHASEBE KAYITLARI	2
a) Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu	
b) Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar	
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3-4
a) Şirketçe Tesis Edilen İşlemlerin Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve İlgili Diğer Mevzuata Uygunluğu	
b) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Tarafından Periyodik Olarak İstenen Mali Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu	
c) Cari Dönemde Kamu Otoritelerine Yapılan Bildirimlerle İlgili Bilgiler ve Alınan İzinler	
d) Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki İç Kontrol Sistemleri	
e) Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler	
f) Faktoring İşlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 23 üncü Maddesinde Belirtilen İşlem Sınırlarına Uygunluğu	
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	4
VI. YÖNTEM	4-5
VII. ÖNERİLER	5
VIII. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. GENEL BİLGİLER

Şirket ile ilgili bilgiler aşağıda verilmektedir:

Ünvanı:	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.
Ticaret Sicili No:	430573-378155
Vergi Sicil No:	889 011 7381
İzin Tarihi:	08.12.1999
Kuruluş Tarihi:	21.12.1999
Sermayesi:	5.000.000.YTL
Adresi:	Şişli Maslak Ahi Evran Cad.Polaris Plaza Kat: 8 İstanbul
Telefon:	0 212 346 11 11
Faks:	0 212 346 09 09
İnternet adresi:	www.ulusalfactoring.com

Ortaklık Yapısı

<u>Ortaklar</u>	<u>% Pay</u>	<u>Tutar (YTL)</u>
İzak KOENKA	46,99	2.349.500
Kurt Korkut JOLKER	42,98	2.149.000
Erdal Henri FRAYMAN	5,00	250.000
Murat BİLDİRİCİ	5,00	250.000
Veysel DOMANIÇ	0,01	500
Suzan KOENKA	0,01	500
Ester Marie JOLKER	0,01	500
	<u>100,00</u>	<u>5.000.000</u>

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Ünvan</u>	<u>Ad – Soyad</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Kurt Korkut JOLKER
Yönetim Kurul Bşk.Vekili-Genel Müdür	İzak KOENKA
Yönetim Kurulu Üyesi	Murat BİLDİRİCİ

Genel Müdür ve Yardımcıları

<u>Ünvan</u>	<u>Ad – Soyad</u>
Genel Müdür	İzak KOENKA
Genel Müdür Yardımcısı	Ali Raif YILDIRIM

Şirket üst düzey yöneticileri ve genel müdürü aynı zamanda 1nci derece imza yetkisine sahiptirler.

Personel Sayısı: 27 (2006: 19)

Yasal Denetçiler:

<u>Ünvan</u>	<u>Ad – Soyad</u>
Kanuni Denetçi	Özcan DADA - Erdal Henri FRAYMAN

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Alanı	İştirak Payı (%)
Bulunmamaktadır.		
Şubeler ve temsilcilikler		
<u>Adres telefon ve faks numaraları</u>	<u>Yönetici</u>	<u>Açılış Tarihi</u>
Bayar Cad. Gülbahar Sk.No :17/77 Kozyatağı- İstanbul	Esin SÜRÜR	17.10.2005

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle düzenlenen mali tablolarına ilişkin sunulan bağımsız denetim görüşü aşağıda VIII . bölümünde sunulmaktadır.

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

Bu kapsamda aşağıda "İdari Yükümlülükler" bölümünde verilen açıklamalar yapılan örnekleme çerçevesinde değerlendirilmeli, şirketin bütün işlem ve bakiyeleriyle ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmemelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

a) Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu

SPK, Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ile kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Ekli mali tablolar ve dipnotlar, yukarıda bahsedilen SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği çerçevesinde hazırlanmış ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

b) Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle düzenlenen mali tabloları ile mali tablolara ilişkin notlar aşağıda VIII. bölümünde sunulmaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

IV. İDARI YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) **Şirketçe Tesis Edilen İşlemlerin Finansal Kiralama Kanunu/Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve İlgili Diğer Mevzuata Uygunluğu**

Şirket işlemlerini Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak gerçekleştirmektedir.

- b) **Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Tarafından Periyodik Olarak İstenen Mali Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu**

Şirket, üçer aylık dönemler itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na aşağıdaki mali tabloları ve bilgileri göndermektedir. Bu mali tabloların denetlenmiş mizanlara uygunluğu kontrol edilmiş ve belirtilmesi gereken istisnai bir duruma rastlanmamıştır.

• Bilanço	BL100UF
• Gelir Tablosu	KZ100UF
• Muhtelif Bilgiler 1	MB100UF
• Muhtelif Bilgiler 2	MB102UF
• Hissedarlar	HS100UF
• İştirakler	IS100UF
• Mali Sektör ile ilişkiler	MS100UF
• Sektörel Dağılım	SD100UF
• Alacaklar	AL100UF
• İşlem Sınırları	AS100UF

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

Şirket tarafından inceleme dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetlerden dolayı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na yapılan bildirimler aşağıdaki gibidir:

Bildirim Türü

31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
2007-1 Dönem Bildirimleri
2007-2 Dönem Bildirimleri
2007-3 Dönem Bildirimleri
2007-4 Dönem Bildirimleri

- d) **Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki 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. Ancak, mali tabloların bütünü üzerinde, yapılan denetim çalışması sırasında, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenen önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

- e) **Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler**

Şirket yöneticileri ve şirket avukatları ile yapılan görüşmelerde denetim döneminde Şirket ve yöneticileri hakkında açılan herhangi önemli bir dava olmadığı belirtilmiştir.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

f) **Factoring İşlemlerinin Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 23 üncü Maddesinde Belirtilen İşlem Sınırlarına Uygunluğu**

Şirket'in factoring işlemleri mevzuatta belirlenen sınırlamalara uygun şekildedir.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Kıdem tazminatı 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 2.087,92 YTL'na yükseltilmiştir.

VI. YÖNTEM

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

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

Factoring Alacak ve Borçları:

Factoring alacak ve borçları için karşı tarafa mutabakat mektupları gönderilerek doğrulanmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla zafiyete uğramış, karşılık ayrılmayan alacakların varlığı test edilmiştir.

Sabit Kıymetler:

Sabit kıymet hareket tablosu hazırlanmıştır. Sabit kıymet açılış bakiyelerinin geçen seneki kapanış bakiyeleri ile mutabakatı yapılmıştır. Sabit kıymet giriş ve çıkışları örnekleme yoluyla test edilmiştir. Cari yıl amortisman hesaplaması kontrol edilmiştir. Sabit kıymet listesinden örnekleme yoluyla seçilen sabit kıymetlerin yerinde tespiti yapılmıştır.

Faiz ve Gider Tahakkuk ve Reeskontları:

Faiz ve gider tahakkuk ve reeskontları test edilmiştir. Faiz ve gider tahakkuk ve reeskont çalışmaları için hesaplama kontrolü yapıp, Şirket kayıtlarıyla mutabakatı sağlanmıştır. Faiz oranları, hesapların açılış ve vade tarihleriyle ilgili mutabakatlara, mutabakat alınmadıysa ilgili bağımsız dökümanlara bağlanarak teyiti yapılmıştır.

Ödenecek Kurumlar Vergisi

Şirket'in hesapladığı ödenen kurumlar vergisi çalışması alınmış ve hesaplamalar kontrol edilmiştir.

Özkaynaklar:

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

Factoring Faiz Gelirleri:

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

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

VI. YÖNTEM (devamı)

Faiz Gelirleri ve Giderleri:

Örnekleme yoluyla seçilen örnekler için elde edilen bağımsız dökümanlar ile banka dekontlarında belirtilen tutarlar muhasebe kayıtları ile karşılaştırılarak test edilmiştir.

Diğer Gelirler ve Giderler:

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

VII. ÖNERİLER

Sektörün genelinde uygulama birliği sağlanması açısından iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri için mevzuat oluşturulmasının faydalı olacağı kanaatindeyiz.

VIII. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR