

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU İÇİN
HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR**

**BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU'NA**

ve

**ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA**

Ulusal Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara göre düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğinin 26'ncı maddesi gereği denetlemiş bulunuyoruz.

Denetim çalışmalarımız Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("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 uygunluk açısından verilen bilgiler yukarıda değinilen BDDK'nın yönetmeliği gereği ek analiz amacıyla sunulmuş olup denetlenmiş finansal tabloların bir parçası değildir. Söz konusu ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiştir. Yapılan denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 14 Nisan 2010

Sibel TÜRKER
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	1-2
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	3
III. MUHASEBE KAYITLARI	3
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4-5
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	5
VI. YÖNTEM	5
VII. ÖNERİLER	6
VIII. FİNANSAL TABLOLAR	7
EK 1: BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	

I. GENEL BİLGİLER

Ulusal Faktoring A.Ş. İle İlgili Bilgiler

Şirket ile ilgili bilgiler aşağıda verilmektedir:

Şirket Ünvanı:	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası:	430573-378155
Vergi Sicil Numarası:	889 011 7381
İzin Tarihi:	08.12.1999
Kuruluş Tarihi:	21.12.1999
Sermaye:	10.000.000 TL
Adres:	Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Ticaret Merkezi B. Blok Kat : 10 Maslak Şişli-İSTANBUL
Telefon Numarası:	0 212 346 11 11
Faks Numarası:	0 212 346 09 09
İnternet Adresi:	www.ulusalfactoring.com

Ortaklık Yapısı:

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	
	<u>% Pay</u>	<u>Tutar (TL)</u>
İzak KOENKA	46,99	4.699.000
Kurt Korkut JOLKER	42,98	4.298.000
Erdal Henri FRAYMAN	5,00	500.000
Murat BİLDİRİCİ	5,00	500.000
Suzan KOENKA	0,01	1.000
Ester Anne Maria Jolker	0,01	1.000
Veysel Domaniç	0,01	1.000
	100,00	10.000.000

Üst Düzey Yöneticiler :

Ünvan :

Yönetim Kurulu:

Kurt Korkut JOLKER
İzak KOENKA
Murat BİLDİRİCİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı V. ve Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim:

Ünvan:

İzak KOENKA
Ali Raif YILDIRIM
Feyza GÜLERYÜZ

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı

Birinci Derece İmza Yetkisine Sahip Kişiler:

Ünvan:

Kurt Korkut JOLKER
İzat KOENKA

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı V. ve Genel Müdür

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

Ulusal FaktoringA.Ş. İle İlgili Bilgiler (devamı)

Personel Sayısı: 25 kişi (2008: 26 kişi)

Yasal Denetçiler:

Erdal Henri FRAYMAN
Özcan DADA

Şubeler:

Bulunmamaktadır (2008: Bulunmamaktadır.).

Temsilcilikler:

2009 yılı içerisinde Şirket'in Kadıköy ve İzmir temsilcilikleri kapanmıştır.

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar:

Bulunmamaktadır (2008: Bulunmamaktadır.).

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarına ilişkin sunulan bağımsız denetim görüşü aşağıda VIII. Bölüm Ek 1'de sunulmaktadır.

Şirket'in finansal 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 finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yapılmasını gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolardaki tutarlara ve açıklamalara baz olan kanıtların, örnekleme yöntemiyle incelenmesini içerir.

Bu kapsamda, aşağıda "İdari Yükümlülükler" bölümünde verilen açıklamalar yapılan örneklemeler çerçevesinde değerlendirilmeli, Şirket'in bütün işlem ve bakiyeleriyle ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmemelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

1. Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu

Şirket'in Ek 1'de sunulmuş finansal tabloları 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket kayıtları üzerinde, söz konusu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uyumlu hale getirilmesi amacıyla bazı sınıflama ve düzeltmeler yapılmıştır.

2009 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmıştır.

2. Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları ile finansal tablolara ilişkin notlar aşağıda VIII. Bölüm'de sunulmaktadır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Yapılan örneklemeler neticesinde, Şirket'in işlemlerinin Ödünç Para Verme İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve Finansal Kiralama Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmadığıyla ilgili önemli bir istisnai husus bulunmamıştır.

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

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2009 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibariyle hazırlayarak göndermiş olduğu finansal tablolardaki bilgilerin ilgili dönemlere ait mizanda yer alan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara uygun olmayan önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre Şirket, 2009 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap döneminde BDDK'ya göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

- 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.

Gerçekleştirdiğimiz çalışma sonucunda, önemlilik kriteri doğrultusunda seçilen bilgi sistemleri ile finansal veri üretim süreç ve sistemleri üzerindeki kontrollerin bütününe ait etkinlik ve yeterliliğinin, finansal bilgilerin tanımlanması, üretilmesi, kullanılması, doğruluk, bütünlük ve güvenilirliğinin sağlanması konularında genel olarak makul düzeyde olduğu ancak denetimimiz sırasında tespit edilen bulgulara konu kontrol noktalarının gelişime açık olduğu kanaatine varılmıştır.

Çalışmalarımız neticesinde kayda değer bazı kontrol eksiklikleri tespit edilmiştir:

Facto 2000 uygulaması üzerinde şifre politikalarının iyileştirme ihtiyacı bulunmaktadır.

Facto 2000 uygulamasının sağlayıcısı olan yazılım firmasındaki yetkililerin erişimlerine yönelik yazılı ve onaylı bir politikanın bulunmadığı gözlenmiştir.

Şirket yönetimi tarafından bahse konu eksikliklerin giderilmesine yönelik olarak danışmanlık firması ile çalışma yapılmasının planlandığı ifade edilmiştir.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

e) Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı Şirket'in avukatları tarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ilave karşılık ayrılmasını gerektirecek bir durum olup olmadığı konusunda inceleme yapılmıştır. Ayrıca Şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair Şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Bulunmamaktadır.

VI. YÖNTEM

Denetimimiz, fiziki inceleme, gözlem, doğrulama, bilgi toplama, kayıt sisteminin yeniden inceleme, 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 finansal tablo kalemleri itibarıyla verilmiştir.

Nakit Değerler ve Bankalar:

Önemli banka bakiyeleri için mutabakat mektupları hazırlanıp ilgili bankalara gönderilmiştir. Alternatif denetim tekniği olarak banka bakiyeleri ekstrelerinden kontrol edilmiştir. Vadeli banka mevduat hesaplarının gelir reeskontları test edilmiştir. Ayrıca, dövizli bakiyelerin değerlemesi kontrol edilmiştir.

Factoring Alacakları, Finansal Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar:

Alacaklar için örnekleme usulüyle mutabakat mektupları gönderilmiş ve alacakların bilanço tarihi itibarıyla kredi değerliliği analiz edilmiştir. Ayrıca, takipteki alacakların ilgili mevzuata uygunluğu test edilmiştir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar örnekleme yöntemiyle test edilmiştir. Döneme ait amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

VI. YÖNTEM (devamı)

Diğer Aktif ve Pasifler:

Bilanço tarihi itibarıyla hesapların içerikleri incelenerek Şirket'in faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiş ve örnekleme yöntemiyle test edilmiştir.

Alınan Krediler:

Yurt içi bankalardan alınan kredilere örnekleme yoluyla mutabakat mektupları gönderilmiştir. Alınan kredilerin vade sınıflamaları, faiz reeskontları ve yabancı para değerlemeleri kontrol edilmiştir.

Vergi:

Şirket'in cari döneme ait vergi hesaplamaları örnekleme yöntemiyle incelenmiştir.

Özkaynaklar:

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

Gelir Tablosu Hesapları:

Önceki yıllarla karşılaştırması yapılarak analitik yöntemler kullanılarak esas faaliyet gelirleri, giderleri, kambiyo kar zararı hesapları test edilmiştir.

Özel karşılıklar hesabı ile diğer gelir ve giderler örnekleme yöntemi ile detaylı olarak test 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, FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR