

**TUNA FAKTORİNG
HİZMETLERİ A.Ş.'NİN
31.12.2007 TARİHİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş

An Independent Member of the INAA Group

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

İçindekiler

I- GENEL BİLGİLER

II- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

III- MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOSU

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

NAKİT AKIM TABLOSU

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI
NOT 4	HAZİR DEĞERLER
NOT 5	MENKUL KIYMETLER
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI
NOT 9	İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 10	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 11	CANLI VARLIKLAR
NOT 12	STOKLAR
NOT 13	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ
NOT 14	ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 15	DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	FİNANSAL VARLIKLAR
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18	MADDİ VARLIKLAR
NOT 19	MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR
NOT 20	ALINAN AVANSLAR
NOT 21	EMEKLİLİK PLANLARI
NOT 22	BORÇ KARŞILIKLARI
NOT 23	SERMAYE
NOT 24	SERMAYE YEDEKLERİ
NOT 25	KAR YEDEKLERİ
NOT 26	GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI
NOT 27	YABANCI PARA POZİSYONU
NOT 28	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 29	KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 30	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 31	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 32	DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 33	ESAS FAALİYET GELİRLERİ
NOT 34	FAALİYET GİDERLERİ
NOT 35	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR
NOT 36	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 37	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI
NOT 38	VERGİLER
NOT 39	HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 40	NAKİT AKIM TABLOSU
NOT 41	MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

IV- İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

V- DÖNEM SONU GELİŞMELER

VI- YÖNTEM

VII- ÖNERİLER

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "YTL" olarak ifade edilmiştir.)

I GENEL BİLGİLER

Şirket Unvanı : Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 382891 - 330473
Vergi Sicil Numarası : 632 007 5420
Kuruluş Tarihi : İzin Tarihi 08.12.1997 – Tescil Tarihi 09.12.1997
Sermaye : 5.000.000,00
Adres : Ankara Cad.Monero İş Merkezi No:221 Kat:2
Eminönü/ İstanbul
Telefon Numarası : 0212 526 25 45
Faks Numarası : 0212 526 25 43
İnternet Adresi : www.tunafactoring.com.tr

Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Pay (%)	Tutar
1-İzzet ZAVARO	% 35	1.750.000
2-Murat ZAVARO	% 35	1.750.000
3-Fortüne ZAVARO	% 19,9	995.000
4-Sibel İnci ZAVARO	% 5	250.000
5-Galia ZAVARO	% 5	250.000
6-Macit KOÇER	% 1	5.000
Toplam	100,00	5.000.000

Üst Düzey Yöneticiler

Unvan

(YKÜ, GM, GMY ve 1. derece imza yetkisine sahip kişiler)

1-İzzet ZAVARO	Y.K. Başkanı
2-Murat ZAVARO	Y.K. Başkan V.
3-Maçit KOÇER	Y.K. Üyesi
4-İzzet ZAVARO	Genel Müdür

Personel Sayısı : 18

Yasal Denetçiler : Selvin TRABLUS

Şubeler:

Adres, Telefon ve Faks Numaraları

1-YOK.....

Yönetici

..YOK..

Açılış Tarihi

... YOK

Temsilcilik:

Adres, Telefon ve Faks Numaraları

2-YOK.....

Yönetici

..YOK..

Açılış Tarihi

... YOK

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar:

1-.....YOK.....

Faaliyet Alanı

..... YOK ...

İştirak Payı (%)

... YOK....

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş. “Şirket” 1997 yılında Novakaya Finans Factoring A.Ş. olarak kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket 2006 yılında hisselerinin tamamını devretmiş ve unvanını da Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirerek hizmetine devam etmiştir. Unvan değişikliği de 20.01.2006 tarih ve 6475 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, yurtiçi yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket ; Müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayrikabilirücu olarak yurtiçi ve ihracat faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik kapsamında vermektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Hocapaşa Mah. Hüdevandigar Cad. Safettipaşa Sok. No:20 K:3-4 D:301-302-401-402’dir. Şirket bu merkezinden Ankara Cad. Monero İş Merkezi No:221 Kat-2 Eminönü-İST adresine taşınmış olup ilgili adres değişikliği 16.01.2007 tarih 6724 nolu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

NOT:2) MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygunluk beyanı

Şirket yasal kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (“YTL”) bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki mali tablolar, Şirket yasal kayıtlarına dayanılarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, mali tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, 15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı resmi gazetede yayımlanan Seri XI, No 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla mali tablo ve dipnotlarının hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 10 Aralık 2004 tarih ve 1604 Sayılı karar ile açıklanan “Mali Tablo ve Dipnot Formatları ile Kullanım Kılavuzu”nda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Mali tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki mali tablolar, Tebliğ’e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın YTL’ ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak YTL olarak hazırlanmıştır.

Şirket yönetiminin mali tabloların Tebliğ’e uygun olarak hazırlanması amacıyla, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme gerektiği durumlarda söz konusu düzeltmeler ortaya çıktıkları döneme ait gelir tablosunda raporlanmaktadır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde raporlama

SPK 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ve ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin emarelerin büyük ölçüde kalktığını belirterek, SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

Yabancı para birimi bazındaki işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından YTL’ ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak YTL’ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon esasları

Bağımsız denetim, şirketlerin solo mali tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, şirket’in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi

Muhasebe ilkeleri ve hesaplama metotları Şirket tarafından sürekli olarak uygulanmakta ve daha önceki yıllarda uygulanan muhasebe ilkeleri ve hesaplama metotları ile tutarlılık göstermektedir. Şirket; Seri:XI No:25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde mali tablolarını hazırlamış olup, bağımsız denetimden geçen Şirket mali tabloları ile dipnotları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir.

NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hazır değerler

Hazır değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari alacaklar

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir. Ticari alacaklar mali tablolara faktoring borçlarının tenzilinden sonra net tutarlarıyla yansıtılmıştır.

Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ Seri XI, No 25’de Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Satım amaçlı elde tutulan varlıklar

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar kayıtlı değerini veya makul değerini düşük olanı ile değerlendirilir. Kayıtlı değerini geri elde edilebilirliği ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satışı ile gerçekleşir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez. Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Finansal varlıklar

SPK Tebliğ XI/25 Kısım 15 Finansal Araçlar kapsamında finansal araçlarını şu kategorilerde sınıflandırılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve cari varlıklara dahil edilir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulursa, bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapar ve düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirilir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilir. Mali tablolara yansıtılmasında sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre uygulanan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Oran (%)</u>
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

Özel maliyetler kira sürelerine göre doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 5 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Hasılat

Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ Seri XI, No 25'de hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Gelir ve giderlerin mali tablolara yansıtılması

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, türev araçları değişim farkları, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Kur değişiminin etkileri

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler yıl sonunda geçerli olan döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Karşılıklar, Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının mali tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili mali dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki mali tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda ayrılır. Mali tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmından fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket'in Seri XI No: 25 sayılı tebliğ hükümlerine göre 31.12.2007 ve 31.12.2006 tarihli mali tabloları aynı esaslar çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu kapsamda muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Tarımsal Faaliyetler

Şirket'in faaliyet konusu gereği tarımsal faaliyeti bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir.

Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Finansal araçlar

Sınıflandırma

Şirket'in varlıkları nakit ve nakit benzeri (alacaklar) varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in borçları ticari borçlar ve diğer borçları içermektedir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Şirket’e transfer edildikleri gün, borçlar ise Şirket’ten transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen söz konusu finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto maliyeti üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araçların makul / rayiç değeri

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

NOT:4) HAZIR DEĞERLER

	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	12.369	2.499
Bankalar	390.662	722.685
- Vadesiz Mevduatlar	390.662	622.685
- Vadeli Mevduatlar	-	100.000
Gelir Tahakkuku	-	130
-Oyakbank Vadeli Mevduat Faizi	-	120
-Akbank Fon Geliri	-	10
Toplam	403.030	725.314

31.12.2007 tarihi itibariyle şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür. 31.12.2007 tarihi itibariyle bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

NOT:5) MENKUL KIYMETLER

	31.12.2007	31.12.2006
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlık	-	9.814
Toplam	-	9.814

NOT:6) FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2007	31.12.2006
Kısa Vadeli Banka Kredileri	13.815.855	12.377.457
-YTL Krediler	13.532.031	12.180.000
-Faiz Tahakkukları	283.825	197.457

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Banka Kredileri	35.431
-YTL Krediler	35.431
Toplam	13.851.286

Kısa vadeli kredilerin detayı aşağıdadır:

<u>Cari Dönem:</u>	Yabancı	Yabancı	Yabancı	YTL	YTL	
<u>Cinsi</u>	Para Faiz	YTL Faiz	Para	Faiz	YTL	
	<u>Tahakkuku</u>	<u>Tahakkuku</u>	<u>Anapara</u>	<u>Oranı %</u>	<u>Anapara</u>	
			<u>Borcu</u>		<u>Borcu</u>	
					<u>31.12.2007</u>	
					<u>Toplam</u>	
YTL Krediler	-	283.825	-	20,5-23	13.532.031	13.815.855
ABD\$ Krediler	-	-	-	-	-	-
EURO Krediler	-	-	-	-	-	-
Toplam		283.825			13.532.031	13.815.855

Uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdadır:

<u>Cari Dönem:</u>	Yabancı	Yabancı	Yabancı	YTL	YTL	
<u>Cinsi</u>	Para Faiz	YTL Faiz	Para	Faiz	YTL	
	<u>Tahakkuku</u>	<u>Tahakkuku</u>	<u>Anapara</u>	<u>Oranı %</u>	<u>Anapara</u>	
			<u>Borcu</u>		<u>Borcu</u>	
					<u>31.12.2007</u>	
					<u>Toplam</u>	
YTL Krediler	-	-	-	20,5-23	35.431	35.431
Toplam		-			35.431	35.431

31.12.2007 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

NOT:7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	31.12.2007	31.12.2006
<u>Kısa Vadeli</u>		
Faktoring Alacakları	23.017.124	16.486.114
Faktoring Borçları (-)	-	(144)
Henüz Tahakkuk Etmemiş Faktoring Gelirleri (-)	(1.350.978)	(997.797)
Şüpheli Faktoring Alacakları	1.620.542	1.393.689
Şüpheli Faktoring Alacakları Karşılığı	(1.620.542)	(1.393.689)
Toplam	21.666.146	15.488.173

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2007 tarihi itibariyle şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Alacaklar Karşılığı	31.12.2007	31.12.2006
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.393.689)	---
Dönem Gideri	(1.092.577)	(1.393.689)
İptal Edilen Karşılıklar	865.724	---
Parasal Kayıp	---	---
Kapanış Bakiyesi	(1.620.542)	(1.393.689)
<hr/>		
Ticari Borçlar	31.12.2007	31.12.2006
<hr/>		
<u>Kısa Vadeli</u>		
Satıcılara Borçlar	10.265	85.345
Toplam	10.265	85.345

31.12.2007 tarihi itibariyle, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık teminat kapsamında almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 23.284.441 YTL'dir. (2006'da 16.995.068 YTL'dir.)

31.12.2007 tarihi itibariyle örnekleme yoluyla seçilen Satıcı ve Alıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibariyle gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

NOT:8) FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:9) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

9.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

Yoktur. (2006 Yoktur.)

9.2. İlişkili Taraflara Borçlar

Yoktur. (2006 Yoktur.)

9.3. 31.12.2007 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 102.547 YTL'dir. (2006'da 84.000 YTL'dir.)

NOT:10) DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	31.12.2007	31.12.2006
<hr/>		
<u>Kısa Vadeli</u>		
İş Avansları	6.423	---
Toplam	6.423	---

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:11) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:12) STOKLAR

Yoktur.(2006 Yoktur.)

NOT:13) DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:14) ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Seri No. XI-25 sayılı Tebliğ ve yasal mali tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kümülatif geçici farklar 31.12.2007 ve 2006 tarihleri itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

Açıklama	Geçici Farklar	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi	Ertelenen Vergi
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.079.887)	(1.075.064)	(215.977)	(215.013)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	24.474	6.734	4.895	1.347
Gelecek Döneme Ait Faktoring Faiz Gelirleri	-	125.555	-	25.111
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(7.889)	---	(1.578)	---
Toplam	(1.063.303)	(942.775)	(212.661)	(188.555)

	31.12.2007	31.12.2006
Ertelenen vergi varlıkları	(217.556)	(215.013)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	4.895	26.458
Ertelenen vergi varlıkları, net	(212.661)	(188.555)

Ertelenen vergi varlıkları	31.12.2007	31.12.2006
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	---	---
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	(217.556)	(215.013)
Toplam	(215.977)	(215.013)

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	---	---
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	4.895	26.458
Toplam	<u>4.895</u>	<u>26.458</u>

<u>Ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi hareketleri (Net)</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi (Net)	(188.555)	(36.668)
Parasal kazanç	---	---
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (Net)	(24.106)	(151.887)
Kapanış bakiyesi	<u>(212.661)</u>	<u>(188.555)</u>

NOT:15) DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Diğer Dönen Varlıklar	10.484	4.983
Diğer Duran Varlıklar	1.071	2.113
<u>TOPLAM</u>	<u>11.555</u>	<u>7.096</u>

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.484	4.983
Sayım ve Tesellüm Noksanlıkları	---	---
Diğer	---	---
Toplam	<u>10.484</u>	<u>4.983</u>

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Mahkemelere Verilen Teminatlar	---	---
İşyeri Kira Depozitosu	1.071	1.400
Diğer Depozito ve Teminatlar	---	713
Toplam	<u>1.071</u>	<u>2.113</u>

<u>Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	253.196	38.704
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	10.714	2.748
Personele Borçlar	-	9.896
Toplam	<u>263.911</u>	<u>51.348</u>

NOT:16) FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (2006 Yoktur.)

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:17) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:18) MADDİ VARLIKLAR

<u>Maliyet</u>	<u>Makine, Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
31.12.2006	-	21.050	33.489	94.854	149.394
İlaveler	-	93.304	4.187	-	97.491
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
31.12.2007	-	114.354	37.677	94.854	246.885

Birikmiş Amortisman

31.12.2006	-	(231)	(4.127)	-	(4.358)
Amortisman gideri	-	(4.210)	(7.130)	(19.128)	(30.468)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31.12.2007	-	(4.441)	(11.257)	(19.128)	(34.826)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2006	-	20.820	29.362	94.854	145.036
31.12.2007	-	109.913	26.420	75.726	212.059

NOT:19) MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

<u>Maliyet</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>
31.12.2006	1.359
İlaveler	-
Çıkışlar	1.359
Transferler	-
31.12.2007	-

Birikmiş Amortisman

31.12.2006	(234)
İtfa Payları	-
Çıkışlar	(234)
31.12.2007	-

Net Kayıtlı Değer

31.12.2006	1.125
31.12.2007	-

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı giderlerinden oluşmaktadır

NOT:20) ALINAN AVANSLAR

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:21) EMEKLİLİK PAYLARI

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:22) BORÇ KARŞILIKLARI

<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Cari Dönem Vergi Karşılığı	1.022.284	352.099
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	(1.022.284)	(214.420)
Gider Tahakkuku	2.350	1.981
<i>Kredi Faiz Tahakkukları</i>		
<i>Telefon Gider Karşılığı</i>	2.350	1.981
	2.350	139.660

<u>Uzun Vadeli</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.889	-

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007 dönemi için aylık 2.030,19 YTL tavanına tabidir.

Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ, Kısım 29 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Sonuç olarak, Şirket’in elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

31.12.2007 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yaklaşık %5,71 yıllık reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
1 Ocak	-	-
Döneme ilişkin karşılık	7.889	-
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	-	-
Parasal kazanç	-	-
Dönem Sonu	7.889	-

<u>Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı:</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	18	12
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-	-
Toplam	18	12

<u>Personel ödemeleri:</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	167.479	149.552

NOT:23) SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

31.12.2007 tarihi itibarıyla Şirket’in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 5.000.000 YTL olup beheri 1 YTL olan 5.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ortak</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2007</u>
	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (YTL)</u>
İzzet ZAVARO	% 35	1.750.000
Murat ZAVARO	% 35	1.750.000
Fortüne ZAVARO	% 19,9	995.000
Sibel İnci ZAVARO	% 5	250.000
Galia ZAVARO	% 5	250.000
Macit KOÇER	% 1	5.000
Tarihi Değerle Sermaye Toplamı	100	5.000.000

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2006	Geçmiş Yıl	Nakit	31.12.2007
	<u>Bakiye</u>	<u>Karından İlave</u>	<u>Ödeme</u>	<u>Bakiye</u>
Sermaye	3.000.000	1.644.000	356.000	5.000.000
Toplam	3.000.000	1.644.000	356.000	5.000.000

Şirket dönem içerisinde 30.04.2007 tarihli olağan genel kurul kararıyla sermaye artırımına gitmiş 3.000.000 YTL. olan sermayesini 5.000.000 YTL.’ ye çıkarmıştır. Sermayenin bu son şekli 10.05.2007 tarih ve 1059 sayılı 6805 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan olmuştur. Arttırılan 2.000.000 YTL. sermayenin 1.644.000 YTL.’si Geçmiş Yıl Karları hesabından; bakiyesi kalan 356.000 YTL.’ si de nakden karşılanmıştır. Sermaye artışının tespiti İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası’na kayıtlı 1398 oda sicil no.lu YMM Sıdıka Asuman Türkel’in 05.03.2007 tarih ve YMM/2007/SÖTR/1398-077/302-087 sayılı Yeminli Mali Müşavir raporuyla tespit edilmiştir.

NOT:24) SERMAYE YEDEKLERİ

	Tarihi	Enflasyon	Enflasyon	Sermayeye	31.12.2007
	<u>Tutar</u>	<u>Düzeltilmesi</u>	<u>Düzeltilmesi</u>	<u>İlave Edilen</u>	<u>Bakiye</u>
		<u>Yapılmış Tutar</u>	<u>Farkları</u>	<u>Enf. Farkı</u>	
Sermaye	3.000.000	5.644.123	2.644.123	-----	----
I. Tertip Yasal Yedek					
Akçe	5.142	5.142	3.109	-----	3.109
Olağanüstü Yedekler	85.178	85.178	47.201	-----	47.201
Toplam	3.040.010	90.320	50.310	----	50.310

NOT:25) KAR YEDEKLERİ

	Tarihi	2007	2007	31.12.2007
	<u>Tutar</u>	<u>Giriş</u>	<u>Sermayeye</u>	<u>Bakiye</u>
			<u>İlave</u>	
Yasal Yedekler	2.033	-	-	2.033
Olağanüstü Yedekler	37.977	1.203.986	(1.147.230)	94.733
Toplam	40.010	1.203.986	(1.147.230)	96.766

NOT:26) GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	Geçmiş Yıl	Dönem Kar/
	<u>Zararları</u>	<u>(Zararı)</u>
31.12.2006 Bakiye	(383.005)	1.203.986
Yasal Yedekler, Olağanüstü		
Yedeklere İlave		(1.203.986)
Sermayeye İlave	(496.770)	-
Cari Dönem Karı/(Zararı)		4.108.873
31.12.2007 Bakiye	(879.775)	4.108.873

NOT:27) YABANCI PARA POZİSYONU

Yoktur. (2006 Yoktur.)

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:28) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:29) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

29.1. Bilanço dışı yükümlülükler:

Rapor tarihi itibari ile şirketin kanuni takipteki alacakları için mahkemelere verilmek üzere almış olduğu; ancak pasifte yer almayan 55.397 YTL teminat mektubu riski mevcuttur.

İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen 7.000.000 YTL. Garanti, Taahhüt, Kefalet , İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler var olup yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

29.2. Devam eden dava ve/veya icra takipleri:

Rapor tarihi itibariyle şirketin lehine ve aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında şirket avukatlarından alınan son durum raporları özeti aşağıdaki gibidir.

<u>Cinsi</u>	<u>Konusu</u>	<u>Takip Adeti</u>	<u>Takip Tutarı</u>
Şirket tarafından açılan davalar	Alacak		
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	Alacak	55	<u>898.277</u>
			<hr/>
Şirket aleyhine açılan davalar	İtiraz		
		55	898.277

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

NOT:30) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:31) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (2006 Yoktur.)

NOT:32) DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (2006 Yoktur.)

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:33) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31.12.2007	31.12.2006
Factoring Faiz Gelirleri	8.683.660	4.515.440
Factoring Komisyon Gelirleri	208.646	199.049
Alacak Senetleri Prekontu	-	125.555
Toplam	8.892.306	4.714.489

NOT:34) FAALİYET GİDERLERİ

	31.12.2007	31.12.2006
Personel Giderleri	(305.942)	(163.793)
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	(58.410)	(38.185)
Seyahat Temsil Ağırılama Giderleri	(10.258)	(6.889)
Reklam Gideri	(3.806)	(2.813)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(30.468)	(4.436)
Genel Yönetim Giderleri	(322.138)	(130.798)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.092.577)	(1.393.689)
Dava Mahkeme Gideri	(15.577)	(3.372)
Vergi Resim Harç	(108.808)	(58.623)
Kıdem Tazminatı Gideri	(7.889)	-
Diğer	(566)	-
Toplam	(1.956.440)	(1.802.598)

NOT:35) DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>	31.12.2007	31.12.2006
Mevduat Faiz Gelirleri	24.543	1.951
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları (net)	865.724	-
Menkul Kıymet Satış Karı	-	-
Kambiyo Karları	2.438	232
Sabit Kıymet Satış Karı	-	-
Diğer Gelirler	51.647	18.823
<i>Vade Farkı Faturası</i>	28.935	14.871
<i>Diğer gelir</i>	22.712	3.952
Toplam	944.352	21.007

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Kambiyo Zararları	-	(1.868)
Diğer Olağan Gider ve Zarar	(9.394)	
Toplam	(9.394)	(1.868)

NOT:36) FİNANSMAN GİDERLERİ

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(2.763.773)	(1.526.831)
Kısa Vadeli Borçlanma Kur Farkı Gideri		-
Toplam	(2.763.773)	(1.526.831)

NOT:37) NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Net parasal pozisyon karı/(zararı)	-	-

NOT:38) VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2007 yılı için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

Bunun yanı sıra, 5228 sayılı Kanunla değişik 5024 sayılı Kanun’da belirtildiği üzere SPK’nın yüksek enflasyon döneminde mali tabloların düzeltilmesine ilişkin düzenlemelerine göre 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını düzeltmek zorunda olan mükellefler söz konusu bilançolarını 5024 sayılı Kanun’da belirtilen esaslar uyarınca yeniden düzeltmek zorunda değildirler. Ancak bu şekilde düzeltme yapanlar, bu kanuna göre ayrılabilir tutardan fazla amortisman ve karşılık ayıramazlar.

Şirket, 31 Aralık 2005 tarihli bilançosunu ve 31 Aralık 2006 tarihli bilançosunu 5024 ve 5228 sayılı Kanunlar ile 8, 9, 10 ve 11 no’lu VUK sirküleri ile 337, 338 ve 339 no’lu VUK Genel Tebliği’nin öngördüğü düzenlemeleri esas alarak hazırlamıştır. 19 Nisan 2005 ve 15 Temmuz 2005 ve 17 Ekim 2005 tarihli Vergi Usul Kanunu Sirküleri No:18, No:19 ve No:21’e göre 2006 yılının üç

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

geçici vergi döneminde VUK Mükerrer 298. maddesine göre şartların gerçekleşmemesinden dolayı enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

SPK 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini ve ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin emarelerin büyük ölçüde kalktığını belirterek, SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüler) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 ‘i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve

teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no’lu Kanun’un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %40’ı Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2007	31.12.2006
Kurumlar ve gelir vergisi	(1.022.284)	(352.099)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	24.106	151.887
<i>Önceki Dönem Devir Bakiye</i>	<i>188.555</i>	<i>36.668</i>
<i>Cari Dönem Bakiye</i>	<i>212.661</i>	<i>188.555</i>
<i>Artış / Azalış</i>	<i>24.106</i>	<i>151.887</i>
Toplam	998.178	200.212

Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

	31.12.2007	31.12.2006
Kurumlar ve gelir vergisi	1.022.284	352.099
Peşin ödenen vergiler	(1.022.284)	(214.420)
Ertelenmiş vergi aktifi	(217.555)	(215.013)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	4.895	26.458
Toplam	(212.661)	(50.786)

NOT:39) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31.12.2007	31.12.2006
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	3.000.000	3.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	2.000.000	-
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	5.000.000	3.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	5.000.000	3.000.000
Net kar / (zarar) (YTL)	4.108.873	1.203.986
Hisse başına kar / (zarar) (YTL)	0,82 YTL / % 82	0,40 YTL / % 40

Rapor tarihi itibariyle Şirket Yönetim Kurulu Ortaklar Genel Kurulu Toplantısına sunulacak kar dağıtım önerisi ile ilgili karar almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.

NOT:40) NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu, mali tablolar içerisinde gösterilmiştir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT:41) MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Piyasa riski

Şirket faktoring faaliyetleri esnasında üç tip piyasa riskine maruz kalmaktadır. Bunlar döviz kuru riski, Makul değer faiz haddi riski ve fiyat riskidir. Döviz kuru riski döviz kurlarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket yabancı para cinsinden aktif ve pasiflerini dengeleyerek kur riskini yönetmektedir (Dipnot 27). Makul değer faiz haddi riski piyasa faiz hadlerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket faiz oranı riskini faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetmektedir.

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskini ifade eder. Şirket'in portföyünde fiyat riskine maruz kalacak menkul kıymet bulunmamaktadır.

Karşı taraf riski

Karşı taraf riski bir finansal araçla ilgili taraflardan birinin yükümlülüklerini yerine getirmeyerek, diğer tarafı mali bir zarar altına sokma riskini ifade eder. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı karşı taraf riskine (kredi riskine) maruz kalmaktadır. Şirket'in krediler bölümü, üst yönetimi ve iç kontrol bölümü Şirket'in faktoring alacaklarının takibinden sorumludur. Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlere dağılmıştır.

Likidite riski

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten

kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2007 tarihi itibariyle aktif ve pasiflerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Hazır Değerler	403.030	-	-	-	-	403.030
Ticari Alacaklar (net)	7.417.552	10.674.235	3.574.359	-	-	21.666.146
Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	0
İlişkili Taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	0
Diğer Alacaklar (net)	-	-	6.423	-	-	6.423
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	-	-	-	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-	10.484	-	-	10.484
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	-	212.059	212.059
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	-	-	0
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	-	-	212.661	212.661
Diğer Cari Olmayan /Duran Varlıklar	-	-	1.071	-	-	1.071
Toplam aktifler	7.820.582	10.674.235	3.592.337	0	424.720	22.511.875
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Finansal Borçlar (net)	8.362.339	4.201.029	200.456	137.461	950.000	13.851.285
Ticari Borçlar	10.265	-	-	-	-	10.265
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	-	-	-	-	-	0
Borç Karşılıkları	2.350	-	-	7.889	-	10.239
Diğer Yükümlülükler (net)	263.911	-	-	-	-	263.911
Borç Karşılıkları						0
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü						0
Sermaye					5.000.000	5.000.000
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları						0
Kar Yedekleri					50.310	50.310
Sermaye Yedekleri					96.766	96.766
Net Dönem Karı/(Zararı)					3.229.098	3.229.098
Toplam pasifler	8.638.864	4.201.029	200.456	145.351	9.326.175	22.511.875
Net likidite pozisyonu	(818.282)	6.473.206	3.391.882	(145.351)	(8.901.455)	0

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

IV İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Amaç ve Kapsam :

Şirket, faturaya veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip ve bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunarak finansman sağlamaktadır.

Şirket'in inceleme dönemi içerisinde temsilciliği bulunmamaktadır.

Hisse Devri ve Anasözleşme Değişikliği :

Şirket cari dönemde 03.10.2007 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile şirket ana sözleşmenin sermayenin artırılması ve azaltılması maddesi ile ilgili 9. maddenin tadiline gitmiş olup bu bağlamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu' nun 18.09.2007 tarih ve BDDK. UYII. 134-163.13184 sayılı yazısı gereğince izni verilmiş, ana sözleşmenin ilgili maddesinin değiştirilmesine ilişkin 26.09.2007 tarihinde tescil olan olağanüstü genel kurul kararı ana sözleşmedeki değişikliğe ilişkin olarak 09.10.2007 tarih ve 6912 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan olmuştur.

Factoring Şirketlerinin Yapamayacakları İş ve İşlemler:

İlgili yönetmelik madde 22'de belirtilen factoring faaliyetleri ile doğrudan ilgisi bulunmayan faaliyetler, teminat mektubu vermek, mevduat veya her ne ad altında olursa olsun bir ivaz karşılığı

para toplamak ve kambiyo senedine dayalı olsa bile, bir mal veya hizmet satışından doğmuş olduğu fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilemeyen alacakları satın almak veya tahsilini üstlenmek türünde işlemlere rastlanmamıştır.

İşlem Sınırı Oranı:

İlgili yönetmeliğin 'işlem sınırı ve karşılıklar' madde 23'e göre; factoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez. Örneklemeye yolu ile yapılan denetimlerimiz sonucunda yönetmelik maddelerine aykırı herhangi bir işleme raslanılmamıştır.

İşlem Sınırı (Cari Dönem)

A-Factoring Alacakları (1+2)		24.637.666
1. Factoring Alacakları	23.017.124	
2. Şüpheli Factoring Alacakları	1.620.542	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))		8.376.174
1.Ödenmiş Sermaye	5.000.000	
2.Sermaye Yedekleri	50.310	
3.Kar Yedekleri	96.766	
4.Emisyon Primleri	---	
5.Dönem Karı	4.108.873	
6.Geçmiş Yıllar Zararları	(879.775)	

İŞLEM SINIRI ORANI (A/B) 2,94 < 30

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

İşlem Sınırı (Önceki Dönem)

A-Factoring Alacakları (1+2)		17.879.803
1. Faktoring Alacakları	16.486.114	
2. Şüpheli Faktoring Alacakları	1.393.689	
B-Özkaynaklar ((1+2+3+4+5)-(6))		3.911.301
1.Ödenmiş Sermaye	3.000.000	
2.Sermaye Yedekleri	50.310	
3.Kar Yedekleri	40.010	
4.Emisyon Primleri	---	
5.Dönem Karı	1.203.986	
6.Geçmiş Yıllar Zararları	(383.005)	

İŞLEM SINIRI ORANI (A/B) 4,57 < 30

İlgili yönetmeliğin ‘işlem sınırı ve karşılıklar’ madde 23’e göre Şirket’ in Borçlanma oranı Özkaynakların 30 katını aşmamaktadır.

Yazılı Sözleşme Zorunluluğu :

Şirket müşterileri ile yapacakları işlemler için yönetmeliğin 19 maddesi gereği yazılı sözleşme düzenlemektedir.

Bilgi Verme :

İlgili yönetmelik madde 27’ye göre Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan üçer aylık dönemler halinde istenen mali tabloları Şirketin, kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği ve kuruma gönderdiği görülmüştür.

Faaliyet Harcı ve Diğer Vergiler :

Şirket, Harçlar Kanununun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2007 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket’ in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından ödediği tespit edilmiştir.

İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgi

Cari işlemlerin denetimi Muhasebe ve Mali İşler Müdürü tarafından yapılmaktadır.

Şirket ve Yöneticileri Hakkında Bilgi

Denetim döneminde şirket, şirketin % 10 ve üzerinde hissesine sahip ortaklar ve şirket yöneticilerden alınan beyanlardan, İcra Tetkik Hakimliği ve Asliye Ticaret Mahkemelerinden alınan derkenarlardan haklarında dava açılmadığı tespit edilmiştir.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin aktifleri üzerindeki sigorta tutarları aşağıdaki gibidir.

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Taşıtlar	33.150	38.200
Demirbaşlar	150.000	150.000
Binalar	61.000	61.000
Toplam	244.150	249.200

V BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2008 tarihinden itibaren 2.087,92 YTL/Yıl olmuştur.

2. Şirkete 13.03.2008 tarihinde Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenmiş 2006 hesap dönemine ilişkin 11.12.2007 tarih ve GKR-2007-XXXIX-6/24 sayılı ve 2006 hesap dönemine ilişkin 11.12.2007 tarih ve GKR-2007-XXXIX-6/24 sayılı vergi inceleme raporu ile 2006 hesap dönemine ilişkin Vergi Ceza İhbarnamesi tebliğ edilmiş olup; vergi inceleme raporu ve vergi ceza ihbarnamesine ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir. Rapor tarihi itibarıyla 2006 hesap dönemine ilişkin vergi inceleme raporlarında mükellef kurumun şüpheli hale gelen alacakları için bu işleme ait ; hem faiz tutarı hem de temlik ettiği alacak için yaptığı ön ödeme tutarı için şüpheli alacak karşılığı ayırdığı, bunun vergi mevzuatına aykırı olduğu sadece faizler için karşılık ayrılabilceği temlik edilen alacaklar ve ön ödeme tutarı için karşılık gideri ayrılmayacağı görüşü kapsamında tenkit edilmiştir.İdarece düzenlenen Vergi – Ceza ihbarnameleri kapsamında şirketimiz adına tarh edilen Kurumlar Vergisi ile salınan vergi ziyayı cezasının iptaline istinaden İstanbul Bölge İdare Mahkemesi Başkanlığı İstanbul 8. Vergi Mahkemesine 10.04.2008 tarih 21727 sıra numaralı Sayman Mutemedi alındısı ile dava harcı ödenerek dava açılmıştır.

Vergi İnceleme Raporunun;

İnceleme Dönemi	2006
Tarih	11.12.2007
Sayı	GKR-2007-XXXIX-6/24
Tebliğ Tarihi	13.03.2008
Düzenleyen Kurum	Maliye Bakanlığı-Gelir İdaresi Başkanlığı
Düzenleyen	Tufan Sevim-Stajyer Gelirler Kontrolörü
Vergi Çeşidi	Kurumlar Vergisi
Bildirilen Matrah	1.760.495
İncelenen Matrah	1.760.495
Bulunan Matrah Farkı	276.260
Tarh İstenen Vergi, İkmalen	55.252
Uygulanacak Ceza, Vergi Ziyayı	55.252

Vergi/ Ceza İhbarnamesinin;

Dönemi	01/2006-12/2006
Tarihi	12.03.2008
Sıra No	20080312120000004460
Tebliğ Tarihi	13.03.2008

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Vergi veya Harcın Türü Matrahı

Dönemi	2006
Türü	010 KURV
İlk Tarhiyata Esas Olan	-
Eklene	276.260
Toplam	276.260

Vergi veya Harcın Hesabı:

Dönemi	2006
Oran	20
Miktarı	55.252
Önceden Tarh Edilen veya Tahakkuk Ettirilen	-
Fark Olarak Tarh Eden	55.252

Kesilen Cezanın:

Dönemi	2006
Türü	3080 VZCZ
Matrahı	55.252
Toplam	55.252
Daha Önceden Kesilen	-
Tutarı	55.252

Yapılan Tarhiyatın/ Kesilen Cezanın Nedeni:

2006

05 344 V.U.K. 341.inci maddede yazılı hallerle vergi ziyama sebebiyet verilmesi
5479 Sayılı Kanunla Değişik 344 ve Geç. 27. Maddeleri Uyarınca Düzenlenmiştir.

3.Şirket; Ankara Caddesi Monero İş Merkezi No:221 Kat:3 Eminönü /İstanbul adresindeki ofis katını 01.02.2008 tarihinden itibaren kiralamıştır.

4. 20.07.2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince alacakları için ayrılacak karşılıklara ilişkin usul ve esaslar hakkındaki tebliğ yayımlanmış olup, tebliğin geçici 1. maddesi kapsamında şirketler, 01.01.2008 tarihine kadar durumlarını bu tebliğ hükümlerine uygun hale getirmek zorunda olup, faktoring alacakları için mevcut tebliğ kapsamında ayrılacak karşılıklara ilişkin usul ve esaslar 01.01.2008 tarihinden itibaren uygulamaya konu olacaktır.

5. Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan hususların dışında ortaya çıkan ve Şirket’ in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

VI DENETLEME YÖNTEMİ

Denetleme Yöntemine İlişkin Bilgiler

Şirket ile denetim şirketimiz arasında düzenlenen 08.10.2007 tarih ve 427/2007/BD-F/009 no.lu bağımsız dış denetim sözleşmesine istinaden, 10.10.2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmeliğin 26. maddesi gereği şirketin genel kuruluna sunulacak yıllık mali tabloları ve dipnotlarını denetledik.

İnceleme Ve Araştırmanın Planlanması

Denetim çalışması esnasında şirketin organizasyon yapısı, iç kontrol sistemi, iş akışı, çalışma tarzı ve içinde bulunduğu sektör gözden geçirilmiştir.

Şirketin muhasebe politikalarının, muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olduğu ve 2007 yılı mali tablolarını önceki yıllara göre etkileyecek muhasebe yöntem ve tekniklerinde açıklamayı gerektirecek bir değişikliğin olmadığı kanaatine varılmıştır.

Kanıt Toplama Teknikleri Ve İzlenen Yöntemler

Denetim çalışmalarımız genel kabul görmüş muhasebe ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar denetim çalışmamızı, mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığını sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Denetimimiz, mali tablolarda yer alan bakiyeleri ve tamamlayıcı notları destekleyici kanıtların test bazında incelenmesini, hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının ve belgelerin örnekleme yolu ile kontrolü ve gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Denetim teknikleri hesapların niteliği, hacmi, güvenilirlik ve risk derecesi göz önünde bulundurularak her aşamada gerçekleştirilmiştir.

Denetim Zamanı Ve Süresi

Şirket ile denetim şirketimiz arasında sürekli bilgi alışverişinin bulunmasının yanında, bağımsız dış denetim sözleşmesinin imzalanma tarihinden sonra asgari 96 çalışma saati planlanmış ve uygulanmıştır.

VII ÖNERİLER

Faktoring şirketlerini yapısına uygun tek düzen hesap planının oluşturularak faktoring şirketleri arasında uygulama birliğinin sağlanması, mali tabloların oluşturulması esnasında ortaya çıkabilecek farklılıkların giderilmesi için faktoring işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin usul ve esasları belirlemesine yönelik Faktoring Muhasebe Standartlarının Tebliğ olarak yayınlanması,

Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik kapsamında gerçekleştirdikleri faktoring işlemlerinde karşılaştıkları sorunların çözümü, haksız rekabetin önlenmesi, uygulama birliğinin sağlanması, faktoring denetiminin sağlıklı bir şekilde yapılabilmesi, ilgili yönetmelik kapsamında istenilen bilgi ve belgelerin geçerlilik ve güvenilirliğinin sağlanması için Faktoring İşlem Yönetmeliğinin yayınlanması,

TUNA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2007 – 31.12.2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar “YTL” olarak ifade edilmiştir.)

Faktoring faaliyetlerinin gelişmesi, haksız rekabetin önlenmesi, mesleki konularda üyelerin aydınlatılmasını sağlamak ve faktoring şirketlerinin sermaye piyasasının gerektirdiği özen ve disiplin içerisinde çalışmalarını için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu çatısı altında ‘Faktoring Şirketleri Birliği’nin kurulması,

Faktoring şirketlerine yönelik yapılması gereken bağımsız denetim çalışma ilke ve esaslarının belirlenmesi.