

KENT FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
BANKACILIK DÜZENLEME VE
DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE
MALİ TABLOLAR

BANKACILIK DÜZENLEME
VE DENETLEME KURUMU'NA

ve

KENT FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA

Kent Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına 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 Yönetmeliğin 26. maddesi gereği denetlemiş bulunuyoruz.

Denetim çalışmalarımız Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan 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 yazısı 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.

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

Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 21 Mart 2007
(Not 1 ile ilgili olarak 29 Mayıs 2007)

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
I. GENEL BİLGİLER	1-2
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	2
III. MUHASEBE KAYITLARI	
1. Yıllık Hesap ve Kayıtların Muhasebe İlkelerine Uygunluğu	2
2. Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar	3
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	
1. Yapılan Faktoring İşlemlerinin Faktoring Kanunu ve İlgili Mevzuata Uygunluğu	3
2. Üçer Aylık Mali Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu	3
3. Cari Dönemde Kamu Otoritelerine Yapılan Bildirimlerle İlgili Bilgiler ve Alınan İzinler	3
4. Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki İç Kontrol Sistemleri	3
5. Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler	4
6. Faktoring İşlemlerinin Faktoring Kanunu ve İlgili Mevzuatta Belirlenen Sınırlara Uygunluğu	4
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	4
VI. YÖNTEM	4-5
VII. ÖNERİLER	5
VIII. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6

I. GENEL BİLGİLER

Şirket ile ilgili bilgiler aşağıda verilmektedir:

Şirket Ünvanı: Kent Faktoring A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası: 376045-323627
Vergi Sicil Numarası: 5440087950
Kuruluş Tarihi
İzin Tarihi: 20 Ağustos 1997
Tescil Tarihi: 4 Eylül 1997
Sermayesi: 4.670.000 YTL (Nominal değer)
Adres: Süzer Plaza Askerocağı Caddesi
No:15 Elmadağ - 34367 İstanbul
Telefon Numarası: (212) 334 48 00
Faks Numarası: (212) 334 48 66
Internet Adresi: www.kentfactoring.com.tr

Ortaklık Yapısı:

<u>Ortaklar</u>	<u>% Pay</u>	<u>Tutar</u>
Eksen Holding A.Ş.	98,32	4.591.400
Kent Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,34	62.377
Sami Çakır	0,13	6.491
S.Hakan Özgüz	0,07	3.244
Kemal Yılmaz	0,07	3.244
E. Alp Aksudoğan	0,07	3.244
	<u>100,00</u>	<u>4.670.000</u>

Üst Düzey Yöneticiler

Ünvan

S.Hakan Özgüz Yönetim Kurulu Başkanı – Murahhas Üye
E. Alp Aksudoğan Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)
Kemal Yılmaz Yönetim Kurulu Üyesi

Yukarıda ismi belirtilen yöneticiler 1. derece imza yetkisine sahiptir.

Personel Sayısı:

6

Yasal Denetçiler:

E.Burak Ekmekçioğlu

Şubeler:

Bulunmamaktadır.

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Faaliyet Alanı

İştirak Payı (%)

Atlas Yatırım Bankası A.Ş. Yatırım Bankacılığı 0,05
Kent Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. Aracı Kurum 5,99

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

Mali ve Hukuki Durum

Kent Faktoring Anonim Şirketi (“Şirket”) 9 Eylül 1997 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket’in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket’in ana hissedarı % 98,32’lik hisse oranı ile Eksen Holding A.Ş.’dir (Daha önceki adıyla Süzer Holding A.Ş.). Türkiye’de 2001 yılında yaşanan ekonomik kriz ve sonrasında yine bir Süzer Holding A.Ş. iştiraki olan Kentbank A.Ş.’nin Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu’na (Fon) devir olmasıyla başlayan süreç içerisinde, Şirket piyasaya yönelik faaliyetlerini azaltmaya başlamış ve 2001 yılı sonundan itibaren herhangi bir faktoring işlemi gerçekleştirilmemiş, izleyen dönemde daha önce gerçekleştirilmiş olan faktoring işlemleriyle ilgili olan alacakların tahsilatına çalışılmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla tahsilatı gerçekleşmemiş tüm faktoring alacakları için % 100 karşılık ayrılmıştır.

Şirket izleyen yıllarda operasyonel hale geçmek üzere varolan altyapısını hazır tutarak, Süzer Grubu’nun Kentbank ile ilgili karar hakkında T.C. Danıştay Başkanlığı’nda 7 Eylül 2001 tarihinde açtığı “Kentbank’ın TMSF’ye devir işleminin iptali” davasının sonucunu beklemiştir. T.C. Danıştay Başkanlığı 21 Haziran 2004 tarih ve 2004/7935 E. 2004/5575 K. sayılı kararı ile Kentbank ile ilgili işleminin iptaline karar vermiş; bu karar, Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu’nun 2005/1428 E. 2006 /1 K. Sayılı kararı ile 2 Şubat 2006 tarihinde kesinleşmiştir. Bahsedilen karar ile ilgili prosedürlerin ve işlemlerin tamamlanmasını müteakip, Şirket hazır tutmakta olduğu altyapısını harekete geçirerek yeniden faktoring işlemlerine başlamayı hedeflemektedir.

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Şirket’in 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolarına ilişkin sunulan bağımsız denetim görüşü aşağıda VIII. Bölüm’de sunulmaktadır.

Şirket’in mali tabloları ile ilgili gerçekleştirilen denetim çalışmaları BDDK tarafından yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, denetimin mali tablolarda 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

1. 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 Tebliğ’de, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartları’na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Ekli mali tablolar ve dipnotlar, yukarıda bahsedilen SPK’nın Seri:XI No:25 Sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlanmış ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

III. MUHASEBE KAYITLARI (devamı)

2. Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle düzenlenen mali tabloları ile mali tablolara ilişkin notlar aşağıda VIII. Bölüm'de sunulmaktadır.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

1. Yapılan Faktoring işlemlerinin Faktoring Kanunu ve İlgili Mevzuata Uygunluğu

Şirket cari dönemde herhangi bir faktoring faaliyeti gerçekleştirmemiştir. Bu sebepten ötürü cari dönemde temlik alınan herhangi bir fatura bulunmamaktadır.

2. Üçer Aylık Mali Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygunluğu

Şirket, üçer aylık dönemler itibariyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na aşağıdaki mali tabloları ve bilgileri göndermektedir. Bu mali tabloların denetlenmemiş mizanlara uygunluğu kontrol edilmiş ve belirtilmesi gereken istisnai bir duruma rastlanmamıştır. Aşağıdaki mali tablo ve bilgilerin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na gönderildiği tesbit edilmiştir.

- Bilanço
- Gelir Tablosu
- Muhtelif Bilgiler 1
- Muhtelif Bilgiler 2
- Hissedarlar
- İştirakler
- Mali Sektör ile ilişkiler
- Sektörel Dağılım
- Alacaklar
- İşlem Sınırları

3. Cari Dönemde Kamu Otoritelerine Yapılan Bildirimlerle İlgili Bilgiler ve Alınan İzinler

Şirket tarafından inceleme dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetlerden dolayı BDDK'ya yapılan bildirimler aşağıdaki gibidir:

Bildirim Türü

- 2006-1 Dönem Bildirimleri
- 2006-2 Dönem Bildirimleri
- 2006-3 Dönem Bildirimleri
- 2006-4 Dönem Bildirimleri
- 2005 Yılı Bağımsız Denetim Raporu

4. Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubelerindeki İç Kontrol Sistemleri

Şirket'in herhangi bir şubesi veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, ISO 9001 Kalite Güvence Sistemi Belgesi'ne sahiptir. İç Kontrol Sistemleri bu belge gereği prosedürlere dayandırılmış olarak kurulmuştur.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

5. Cari Döneme İlişkin Davalarla İlgili Bilgiler

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket avukatından alınan yazıya göre Şirket lehine açılmış ve devam eden davanın toplam tutarı yaklaşık 64.375 YTL'dir. Bu dava Şirket'in faaliyet gösterdiği dönemlerde oluşan şüpheli alacaklarla ilgili icra takipleridir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket dava konusu olan alacaklarıyla ilgili 64.375 YTL karşılık ayırmıştır.

Atlas Yatırım Bankası A.Ş.'deki Genel Müdürlük görevi ile ilişkin olarak şirketin Murahhas Üyesi Salih Hakan Özgüz hakkında Kentbank A.Ş. ile ilgili olarak İstanbul 8. Ağır Ceza Mahkemesi'nde 2005 / 89 sayılı dosya ile bir dava açılmıştır. Şirket yöneticileri ile yapılan görüşmelerde denetim döneminde diğer Şirket yöneticileri hakkında herhangi bir dava açılmadığı belirtilmiştir.

6. Faktoring İşlemlerinin Faktoring Kanunu ve İlgili Mevzuatta Belirlenen Sınırlara Uygunluğu

Şirket 2001 yılı sonundan itibaren herhangi bir yeni faktoring işlemi gerçekleştirilmemiştir.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Kıdem tazminatı 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle 1.960,69 YTL'ye yükseltilmiştir.

VI. YÖNTEM

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

Bankalar

Önemli banka bakiyeleri için mutabakatlar 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.

Faktoring Alacak ve Borçları :

Cari dönemde Şirket faktoring faaliyeti gerçekleştirmediğinden dolayı herhangi bir faktoring alacak veya borcu bulunmamaktadır. 2001 yılı öncesinde gerçekleştirilen faktoring alacaklarıyla ilgili % 100 karşılık ayrılmaktadır.

İştirakler, bağlı ortaklıklar ve bağlı menkul kıymetler:

Şirketin iştiraklerine mutabakatlar gönderilmiş ve şirket kayıtlarındaki tutarların doğruluğu test edilmiştir. İştirak değerleri değer düşüklüğüne karşı test edilmiş ve gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

VI. YÖNTEM (devamı)

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 cari yılı zarar ile kapadığı ve geçmiş yıl zararlarını taşıdığı için cari dönemde herhangi bir vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Karşılıklar:

Kıdem tazminatı ve diğer karşılık hesaplamaları ile ilgili çalışmaların tamamının listesi alınarak hesaplama kontrolü yapılmış ve Şirket kayıtlarıyla mutabakatı sağlanmıştır. Ayrıca kıdem tazminatı çalışması için seçilen örnekler bazında işe giriş tarihleri, son maaş bordroları ve kazanılan hakların detaylarından bilgilerin doğrulukları 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 ve Komisyon Gelirleri:

Şirket 2006 yılı içerisinde factoring faaliyetinde bulunmamıştır.

Faiz gelirleri ve giderleri:

Faiz gelirleri, 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, muhasebe ve raporlama ile iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri için mevzuat oluşturulmasının faydalı olacağı kanaatindeyiz.

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