

GENEL KURUL TARAFINDAN ONAYLANMIŞ BİLANÇO

AKIN FAKTORİNG

Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
Teşkiye,Hüseyin Gerede Cad.No:126
Kat:5-6 80200 Şişli-İstanbul

| AKTİF (VARLIKLAR) - FULL YTL | 31/12/2006 | 47.014.222 |
|--|------------|------------|
| DÖNEN VARLIKLAR | | 47.014.222 |
| A. Hazır Değerler | 27.959 | |
| 1. Kasa | 11.500 | |
| 2. Alınan Çekler | | |
| 3. Bankalar | 16.387 | |
| 4. Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) | | |
| 5. Diğer Hazır Değerler | 72 | |
| B. Menkul Kıymetler | 0 | |
| 1. Hisse Senetleri | | |
| 2. Özel Kesim Tahvil Sen. ve Bonolar | | |
| 3. Kamu Kesimi Tahvil Sen. ve Bonolar | | |
| 4. Diğer Menkul Kıymetler | 0 | |
| 5. Menkul Kıymet Değ. Düşüklüğü Karş. (-) | | |
| C. Ticari Alacaklar | 46.202.389 | |
| 1. Alıcılar | 46.202.115 | |
| 2. Alacak Senetleri | | |
| 3. Alacak Senetleri Reeskontu (-) | | |
| 4. Verilen Depozito ve Teminatlar | 275 | |
| 5. Diğer Ticari Alacaklar | | |
| 6. Süpheli Ticari Alacaklar | 416.038 | |
| 7. Süpheli Tic. Alacak Karş. (-) | -416.038 | |
| D. Diğer Alacaklar | 1.454 | |
| 1. Ortaklardan Alacaklar | | |
| 2. İşraklerden Alacaklar | | |
| 3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | |
| 4. Personelden Alacaklar | | |
| 5. Diğer Çeşitli Alacaklar | 1.454 | |
| 6. Diğer Alacak Senetleri Reeskontu | | |
| 7. Süpheli Diğer Alacaklar | | |
| 8. Süpheli Diğ. Alacak Karş. (-) | | |
| E. Stoklar | | |
| 1. İlk Madde ve Malzeme | | |
| 2. Yan Mamüller | | |
| 3. Mamüller | | |
| 4. Ticari Mallar | | |
| 5. Diğer Stoklar | | |
| 6. Stok Değeri Düşüklüğü Karşılığı (-) | | |
| 7. Verilen Sipariş Avansları | | |
| F. Yıllara Yay. İnş. ve Onarım Maliyetleri | | |
| 1. Yıllara Yay. İnş. ve On. Mal. | | |
| 2. Taşeronlara Verilen Avanslar | | |
| G. Gel Yıllara Ait Gid. ve Gelir Tahakkukları | 36.565 | |
| 1. Gelecek Yıllara Ait Giderler | | |
| 2. Gelir Tahakkukları | | |
| H. Diğer Dönen Varlıklar | 745.855 | |
| 1. Devreden KDV | | |
| 2. İndirilecek KDV | | |
| 3. Diğer KDV | | |
| 4. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 745.855 | |
| 5. İş Avansları | 0 | |
| 6. Personel Avansları | 0 | |
| 7. Sayım ve Teslim Noksansları | | |
| 8. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar | | |
| 9. Diğer Dönen Varlıklar Karşılığı (-) | | |
| DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI | 47.014.222 | 47.014.222 |

| PASİF (KAYNAKLAR) FULL YTL | 31/12/2006 | 35.688.499 |
|---|------------|------------|
| KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | 31.443.000 | 35.688.499 |
| A. Mali Borçlar | 31.443.000 | |
| 1. Banka Kredileri | | |
| 2. Uz. Vadeli Kred. Anapara Taks. ve Faizleri | | |
| 3. Tahv. Anapara Borç. Taksit ve Faizler | | |
| 4. Çıkarılmış Bonolar ve Senetler | | |
| 5. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler | | |
| 6. Menkul Kıymetler İhraç Farkı (-) | | |
| 7. Diğer Mali Borçlar | | |
| B. Ticari Borçlar | 2.620.802 | |
| 1. Satıcılar | 2.620.802 | |
| 2. Borç Senetleri | | |
| 3. Borç Senetleri Reeskontu (-) | | |
| 4. Alınan Depozito ve Teminatlar | | |
| 5. Diğer Ticari Borçlar | | |
| C. Diğer Borçlar | 31.412 | |
| 1. Ortaklara Borçlar | | |
| 2. İşraklere Borçlar | | |
| 3. Bağlı Ortaklara Borçlar | | |
| 4. Personele Borçlar | | |
| 5. Diğer Çeşitli Borçlar | 31.412 | |
| 6. Diğer Borç Senetleri Reeskontu (-) | | |
| D. Alınan Avanslar | 0 | |
| 1. Alınan Sipariş Avansları | | |
| 2. Alınan Diğer Avanslar | | |
| E. Yıllara Yayg. İnş. ve Onar. Hakedişleri | | |
| 1. Yıl. Yayg. İnş. ve Onar. Hakediş Bedelleri | | |
| F. Öde Vergi ve Diğer Yükümlülükler | 124.719 | |
| 1. Ödenecek Vergi ve Fonlar | 89.099 | |
| 2. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 35.619 | |
| 3. Vadesi Geç. Ert. ve Taks. Verg. ve Diğ. Yük. | | |
| 4. Diğer Yükümlülükler | | |
| G. Borç ve Gider Karşılıkları | 970.179 | |
| 1. Dön. Karı Vergi ve Diğ. Yas. Yük. Karş. | 970.179 | |
| 2. Dön. Karının Peş. Öd. Vergi Ve Diğ. Yük. | | |
| 3. Kıdem Tazminatı Karşılığı | | |
| 4. Maliyet Giderleri Karşılığı | | |
| 5. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | | |
| H. Gelecek Aylara Ait Gelir. ve Gid. Tah. | 498.388 | |
| 1. Gelecek Aylara Ait Gelirler | 498.388 | |
| 2. Gider Tahakkukları | | |
| I. Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar | | |
| Alacaklı Geçici Hesap | | |
| 1. Hesaplanan KDV | | |
| 2. Diğer KDV | | |
| 3. Merkez ve Şubeler Cari Hesabı | | |
| 4. Sayım ve Teslim Fazlalıkları | | |
| 5. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar | | |
| K. VAD. YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI | 35.688.499 | 35.688.499 |

| DURAN VARLIKLAR | 52.825 |
|--|----------|
| A. Ticari Alacaklar | 580 |
| 1. Alıcılar | |
| 2. Alacak Senetleri | |
| 3. Alacak Senetleri Reeskontu (-) | |
| 4. Verilen Depozito ve Teminatlar | 580 |
| 5. Süpheli Alacaklar Karşılığı (-) | |
| B. Diğer Alacaklar | 0 |
| 1. Ortaklardan Alacaklar | |
| 2. İşraklerden Alacaklar | |
| 3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | |
| 4. Personelden Alacaklar | |
| 5. Diğer Ticari Alacaklar | |
| 6. Diğer Alacak Senetleri Reeskontu (-) | |
| 7. Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | |
| C. Mali Duran Varlıklar | 0 |
| 1. Bağlı Menkul Kıymetler | |
| 2. Bağ. Men. Kıymet. Düşüklüğü Karş. (-) | |
| 3. İşrakler | |
| 4. İşraklere Sermaye Taahhütleri (-) | |
| 5. İşrakli Serm. Pay. Değ. Düşüklüğü Karş. (-) | |
| 6. Bağlı Ortaklıklar | |
| 7. Bağ. Ortaklıklar Serm. Taahhütleri (-) | |
| 8. Bağ. Ort. Serm. Pay. Değ. Düş. Karş. (-) | |
| 9. Diğer Mali Duran Varlıklar | |
| 10. Diğer Mali Duran Varlıklar Karş. (-) | |
| D. Maddi Duran Varlıklar | 47.476 |
| 1. Arazi ve Arsalar | |
| 2. Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | |
| 3. Binalar | |
| 4. Teçis, Makina ve Cihazlar | |
| 5. Taahhütler | 203.821 |
| 6. Demirbaşlar | 170.986 |
| 7. Diğer Maddi Duran Varlıklar | |
| 8. Birikmiş Amortismanlar (-) | -327.331 |
| 9. Yapılmakta olan Yatırımlar | |
| 10. Verilen Avanslar | |
| E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 4.770 |
| 1. Haklar | 185.944 |
| 2. Serfeyle | |
| 3. Kuruluş Ve Örgütlenme Giderleri | |
| 4. Araştırma ve Geliştirme Giderleri | |
| 5. Özel Maliyetler | 114.707 |
| 6. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | |
| 7. Birikmiş Amortismanlar (-) | -295.882 |
| 8. Verilen Avanslar | |
| F. Özel Tüketime Tabi Varlıklar | 0 |
| Pul Kasası | |
| 1. Arama Giderleri | |
| 2. Hazırlık Ve Geliştirme Giderleri | |
| 3. Diğer Özel Tüketime Tabi Varlıklar | |
| 4. Birikmiş Tüketime Payları (-) | |
| 5. Verilen Avanslar | |
| G. Gel Yıllara Ait Gid. ve Gelir Tahakkukları | 0 |
| 1. Gelecek Yıllara Ait Giderler | |
| 2. Gelir Tahakkukları | |
| H. Diğer Duran Varlıklar | 0 |
| 1. Gelecek Yıllarda İndirilecek KDV | |
| 2. Diğer KDV | |
| 3. Gelecek Yıllar İhtiyaç Stokları | |
| 4. Eid. Çık. Stok ve M. Dur. Varlıklar | |
| 5. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | |
| 6. Diğer Çeşitli Duran Varlıklar | |
| 7. Stok Değeri Düşüklüğü Karşılığı (-) | |
| 8. Birikmiş Amortismanlar (-) | |
| DURAN VARLIKLAR TOPLAMI | 52.825 |

| UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | 0 |
|--|-------------|
| A. Mali Borçlar | 0 |
| 1. Banka Kredileri | |
| 2. Çıkarılmış Tahvil | |
| 3. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler | |
| 4. Menkul Kıymetler İhraç Farkı (-) | |
| 5. Diğer Mali Borçlar | |
| B. Ticari Borçlar | |
| 1. Satıcılar | |
| 2. Borç Senetleri | |
| 3. Borç Senetleri Reeskontu (-) | |
| 4. Alınan Depozito ve Teminatlar | |
| 5. Diğer Ticari Borçlar | |
| C. Diğer Borçlar | |
| 1. Ortaklara Borçlar | |
| 2. İşraklere Borçlar | |
| 3. Bağlı Ortaklara Borçlar | |
| 4. Diğer Çeşitli Borçlar | |
| 5. Diğer Borç Senetleri Reeskontu (-) | |
| 6. Kamuya Olan Ertelen. ve Taks. Borçlar | |
| D. Alınan Avanslar | |
| 1. Alınan Sipariş Avansları | |
| 2. Alınan Diğer Avanslar | |
| E. Borç ve Gider Karşılıkları | |
| 1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları | |
| 2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | |
| F. Gelecek Aylara Ait Gelir. ve Gid. Tah. | |
| 1. Gelecek Yıllara Ait Gelirler | |
| 2. Gider Tahakkukları | |
| G. Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar | |
| 1. Gel. Yıllara Ert. veya Terk. Ed. KDV | |
| 2. Diğ. Uzun Vadeli Yab. Kaynaklar | |
| UZUN VAD. YAB. KAYNAKLAR TOPLAMI | |
| ÖZKAYNAKLAR | 11.378.548 |
| A. Ödenmiş Sermaye | 5.716.598 |
| 1. Sermaye | 5.000.000 |
| 2. Ödenmemiş Sermaye (-) | |
| 3. Sermaye düzeltilmesi olumlu farkları | 716.598 |
| B. Sermaye Yedekleri | 0 |
| 1. Hisse Senedi İhraç Primleri | |
| 2. Hisse Senetleri İptal Karları | |
| 3. M. D. V. Yen. Değer Artışları | |
| 4. İşrakler Yen. Değer Artışları | |
| 5. Diğer Sermaye Yedekleri | |
| C. Kar Yedekleri | 464.083 |
| 1. Yasal Yedekler | 464.083 |
| 2. Statü Yedekleri | |
| 3. Olağüstü Yedekler | |
| 4. Yasal Yedekler Düzeltmesi Olumlu Farkları | |
| 5. Olağüstü Yedekler Düzeltmesi Olumlu Farkları | |
| 4. Diğer Kar Yedekleri | |
| 5. Özel Fonlar | |
| D. Geçmiş Yıllar Karları | 1.334.161 |
| E. Geçmiş Yıllar Zararları (-) | 0 |
| F. Dönem Net Karı (Zararı) | 3.863.707 |
| ÖZ KAYNAKLAR TOPLAMI | 11.378.548 |
| PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI | 47.067.047 |
| NAZIM HESAPLAR | 124.888.893 |

**GENEL KURUL TARAFINDAN ONAYLANAN
GELİR TABLOSU**

AKIN FAKTORİNG

Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi

Teşvikiye,Hüsrev Gerede Cad.No:126

Kat:5-6 80200 Şişli-İstanbul

31/12/2006

| AYRINTILI GELİR TABLOSU - YTL | | |
|---|------------|------------|
| FAKTORİNG GELİRLERİ | | 12,755,795 |
| Faktoring Faiz Gelirleri | | |
| Yurtiçi Faktoring Faiz Gelirleri | 10,891,114 | |
| İhracat Faktoring Faiz Gelirleri | | |
| Faktoring Komisyon Gelirleri | | |
| Yurtiçi Faktoring Komisyon Gelirleri | 1,864,681 | |
| İhracat Faktoring Komisyon Gelirleri | | |
| İthalat Faktoring komisyon Gelirleri | | |
| | | |
| FAALİYET GİDERLERİ (-) | | -2,195,701 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | |
| Pazarlama Giderleri | | |
| Genel Yönetim Giderleri | | |
| Personel Giderleri | -1,410,573 | |
| Genel Giderler | -759,733 | |
| Amortisman Giderleri | -25,395 | |
| Faktoring komisyon Giderleri | | |
| Muhabirlere komisyon Giderleri | | |
| Diğer komisyon Giderleri | | |
| | | |
| DIĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KARLAR | | 244,245 |
| İştiraklerden Temettü Gelirleri | | |
| Faktoring Dışı Faiz Gelirleri | | |
| Faktoring Dışı Komisyon Gelirleri | | |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | | |
| Menkul Kıymetler Satış Karları | 278 | |
| Kambiyo Karları | 292 | |
| Diğer olağan Gelir ve karlar | 243,675 | |
| DIĞER FAAL. OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-) | | -328,176 |
| Faktoring Dışı Komisyon Giderleri | | |
| Karşılık Giderleri | | |
| Şüpheli Alacaklar karşılığı | -252,539 | |
| Diğer karşılık Giderleri | | |
| Menkul kıymet Satış Zararları | | |
| Kambiyo Zararları | -293 | |
| ENFLASYON DÜZELTME ZARARLARI (-) | | |
| Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-) | -75,344 | |
| FINANSMAN GİDERLERİ (-) | | |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-) | | -5,642,276 |
| Kredi Faizleri | -5,642,276 | |
| Çıkarılan Menkul Kıymet Faizi | | |
| Kredi Kur farkı Giderleri | | |
| Diğer kısa Vadeli Finansman Giderleri | | |
| Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri | | |
| Kredi Faizleri | | |
| Çıkarılan Menkul Kıymet Faizi | | |
| Kredi Kur farkı Giderleri | | |
| Diğer Uzun Vadeli Finansman Giderleri | | |
| OLAĞAN DIŞI GELİR VE KARLAR | | 0 |
| Önceki Dönem Gelir ve Karlar | | |
| Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar | 0 | |
| OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-) | | 0 |
| Önceki Dönem Gider ve Zararları (-) | | |
| Diğer olağandışı Gider ve Zararları | 0 | |
| DÖNEM KARI VEYA ZARARI | | 4,833,887 |
| D. KARI VERGİ VE D. YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | -970,179 |
| DÖNEM KARI VEYA ZARARI | | 3,863,708 |

**Akın Faktoring Hizmetleri
Anonim Şirketi**

**BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME
KURUMU
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
31 ARALIK 2006**

AKIN FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
BANKACILIK DÜZENLENME VE DENETLEME KURUMU
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU – 31 ARALIK 2006

İÇİNDEKİLER

| <u>BÖLÜM</u> | <u>SAYFA</u> |
|--|--------------|
| 31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetim Görüşü | 1 |
| I Genel Bilgiler | 2-3 |
| II İdari Yükümlülükler | 4-5 |
| III Dönem Sonrası Gelişmeler | 5 |
| VI Yöntem | 5 |
| VII Öneriler | 5 |
| 31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu | 6-22 |

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan denetim ilke ve kurallarına göre yapılmıştır. Söz konusu mali tabloların hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetimin sonucunda bu mali tablolar üzerinde görüş beyan etmektir.

Denetim çalışmalarımız SPK Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Söz konusu standartlar, denetim çalışmalarımızı mali tablolarda önemli yanlışlıklar bulunmadığına dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlamamızı ve gerçekleştirmemizi öngörmektedir. Bir denetim çalışması, mali tablolarda yer alan tutarları ve açıklamaları destekleyen kanıtların örnekleme metodu ile incelenmesini içerir. Bir denetim çalışması aynı zamanda, kullanılan muhasebe prensiplerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin incelenmesini ve mali tabloların bir bütün olarak sunulmuş şeklinin değerlendirilmesini de içerir. Denetim çalışmalarımızın görüşümüz için makul bir baz oluşturduğu kanaatindeyiz.

Görüşümüze göre, mali tablolar Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, tüm önemli hususlar açısından SPK tarafından yayınlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Hayati Şahin
Birleşik Uzmanlar YMM A.Ş.

12 Mart 2007
İstanbul, Türkiye

A Member of IGAF Worldwide

A Member of IGAF Worldwide

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

I. GENEL BİLGİLER:

A. İncelemeyi Yapan Bağımsız Denetim Şirketi'ne İlişkin Genel Bilgiler

| | | |
|----------------------|---|--|
| Unvan | : | Birleşik Uzmanlar Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Adres | : | Büyükdere Cad. Noramin İş Merkezi Kat:3 D:301 Maslak /İstanbul |
| Bağlı Olduğu Oda | : | İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası |
| Telefon | : | 212 285 08 06 |
| Faks | : | 212 276 80 53 |
| Vergi Dairesi | : | Boğaziçi V.D. |
| Vergi Sicil Numarası | : | 178 001 9484 |

B. İncelemeyi Yapan Denetçilere İlişkin Bilgiler

| <u>Unvan</u> | <u>Ad – Soyad</u> |
|--------------------------|-------------------|
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | Hayati Şahin, YMM |

C. Denetlenen Faktoring Şirket'ine İlişkin Genel Bilgiler

| | |
|---|--|
| Unvan | Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi |
| Bağlı Olduğu Ticaret Sicil Memurluğu | İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| Ticaret Sicil Numarası | 441282-388864 |
| Vergi Dairesi | Boğaziçi Kurumlar V.D. |
| Vergi Sicil Numarası | 027 0110 548 |
| Kuruluş Tarihi (İzin tarihi ve Tescil Tarihi) | 07.07.2000 |
| Sermayesi | 5.000.000 YTL |
| Ödenmiş Sermayesi | 5.000.000 YTL |
| Adresi | Teşvikiye, Hüsrev Gerede Cad. No: 126 Kat : 5-6 80200 İstanbul |
| Telefon | 0 212 236 99 30 (pbx) |
| Faks | 0 212 236 99 14 |
| E-mail Adresi | isimsoyad@akinfactoring.com.tr |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

| <u>Ortaklık Yapısı</u> | <u>Oran</u> (%) | <u>Tutar (YTL)</u> |
|------------------------|------------------------|--------------------|
| Akın Holding A.Ş. | 90 | 4.500.000 |
| Emel Akın | 2,50 | 125.000 |
| Nuri Akın | 2,50 | 125.000 |
| Ragıp Akın | 2,50 | 125.000 |
| Safure Füsun Yönder | 2,50 | 125.000 |
| Toplam | 100 | 5.000.000 |

**Üst Düzey Yöneticiler;
Yönetim Kurulu**

| <u>Unvan</u> | <u>Ad – Soyad</u> |
|----------------------------------|---------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | Nuri Akın |
| Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | Münip Yücel |
| Yönetim Kurulu Üyesi | İsmail Aydın Günter |
| Yönetim Kurulu Üyesi | M.Kerim Gökay |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Tülay Uluser |

Genel Müdür ve Bölüm Başkanları

| <u>Unvan</u> | <u>Ad – Soyad</u> |
|------------------|---------------------------------------|
| Şeref Kasar | Genel Müdür |
| Nermin Duman | Mali İşler ve Operasyon Bölüm Başkanı |
| Eser Özdiñer | Krediler Bölüm Başkanı |
| Ali Rif Yıldırım | Pazarlama Bölüm Başkanı |
| Personel Sayısı | 23 Kişi |

Denetim Kurulu

| <u>Unvan</u> | <u>Ad – Soyad</u> |
|---------------------------------|--------------------------|
| Kanuni Denetçi | Mustafa Şendağ |
| Kanuni Denetçi | Abdurrahman Nazmi Ünüvar |
| Şubeler | bulunmamaktadır. |
| İrtibat Büroları | bulunmamaktadır. |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar | bulunmamaktadır |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

II. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Yapılan Faktoring İşlemlerinin, Fatura veya Benzeri Belgelerle Tevsik Edilen, Doğmuş veya Doğacak Olan Alacakların Temlikine Dayalı Olup Olmadığı:

Bu çerçevede, mali tabloların bütünü üzerinde yürütülen denetim çalışmaları çerçevesinde, önemlilik ilkesi göz önünde bulundurularak, örnekleme yöntemi ile seçilen faktoring işlemlerinin incelenmesi neticesinde, fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilen, doğmuş veya doğacak olan alacakların temlikine dayalı olmayan herhangi bir işleme rastlanmamıştır. Şirketçe tesis edilen işlemlerin Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olduğu görülmüştür.

B. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca Üçer Aylık Dönemler Halinde İstenen Mali Tabloların Şirket Kayıtlarına Uygun Olarak Düzenlenerek Gönderilip Gönderilmediği:

Şirket'in 31 Mart, 30 Haziran, 30 Eylül ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na göndermiş olduğu bilanço ve gelir tablolarının, ilgili dönemler itibariyle Şirket'in mizanlarında yer alan bilgilere uygun olarak düzenlendiği tespit edilmiştir.

Ancak yapılan çalışma ilgili mali tablolarda yer alan bilgilerin Şirket mizanı ile mutabakatının kontrolünden ibaret olup, bu mali tablolarda yer alan bilgilerin doğruluğu herhangi bir şekilde kontrol edilmemiş, söz konusu ara dönem mali tabloları üzerinde tam veya sınırlı kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemiştir.

C. Şirket'in Denetim Dönemi Boyunca Gerçekleştirdiği Faaliyetleri ve İşlemleri Dolayısıyla Gereken Diğer Bilgi ve Belgeleri Kamu Otoritelerine Gönderip Göndermediği veya Gerekli İzinleri Alıp Almadığı:

Şirket yönetimi, Şirket'in 2006 yılında faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na göndermiştir.

D. Şubelerin veya İrtibat Bürolarının, Amacına ve Yönetmelik Hükümlerine Uygun Hareket Ettiklerine Dair İç Denetim Sisteminin Oluşturulup Oluşturulmadığı:

Şirket'in şubesi ve irtibat bürosu yoktur.

Genel olarak denetim çalışması sırasında iç denetim sistemine ilişkin olarak denetim yöntemlerinin şekil, zamanlama ve kapsamını belirleyebilmek amacıyla çalışmalar yapılmıştır. Söz konusu çalışmalar Şirket'in dahili kontrol yapısının unsurlarının anlaşılmasını içermekle birlikte, dahili kontrol sistemi üzerinde bir güvence vermek veya dahili kontrol yapısındaki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir. Ancak, mali tabloların bütünü üzerinde yapılan denetim çalışması sırasında, dikkate getirilmesi gerekli görülen önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

E. Şirket veya Yöneticileri Hakkında, Denetim Döneminde Açılan Davalar veya Dava Sonuçları:

Şirket'e ilişkin davalar hususunda Şirket'in vekalet vermiş bulunduğu avukatlardan Habibe Arslan'dan 20.02.2007 tarihi itibarıyla teyit yazısı alınmıştır. Bu teyit yazısında Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Yönetmelik'de yer alan suçlar ve ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuata aykırılık konularına ilişkin olarak açıklanması gerekli görülen önemli herhangi bir husus yoktur. Ayrıca, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve birinci derecede imzaya yetkili kalınan diğer kişilerden alınan 16.03.2007 tarihli beyanlarda, söz konusu kişiler haklarında Yönetmelik'in 5. maddesinde yer alan suçlardan ve ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuata aykırılıktan ötürü açılan herhangi bir dava bulunmadığını belirtmişlerdir.

F. Yönetmelik'te Faktoring Şirketlerinin Faaliyette Bulunamayacağı Belirtilen Konularda Şirket'in Tutumu ve Şirketçe tesis edilen işlemlerin ilgili mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygunluğu

Mali tabloların bütününe ilişkin denetim çalışmaları çerçevesinde işlemlerin örnekleme yoluyla incelenmesi sırasında Şirket'in Yönetmelik'in 22. maddesinde yer alan faktoring şirketlerinin faaliyette bulunamayacağı konulara ilişkin olarak dikkatimize gelen önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır. Ayrıca Şirketçe tesis edilen işlemlerin ilgili mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygun olduğu görülmüştür.

III. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

31 Aralık 2006 tarihinden bu rapor tarihine kadar kayıtlara intikal etmediği takdirde mali tablolar üzerinde önemli etkileri olabilecek işlem veya vak' a yoktur.

IV. YÖNTEM

Mali tablolar üzerinde yapılan Denetim çalışması Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Söz konusu standartlar, denetim çalışmamızı mali tablolarda önemli yanlışlıkların bulunup bulunmadığına dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlamamızı ve gerçekleştirmemizi öngörmektedir. Bir denetim çalışması mali tablolarda yer alan tutarları ve açıklamaları destekleyen kanıtların örnekleme metodu ile incelenmesini içerir. Bir denetim çalışması aynı zamanda, kullanılan muhasebe prensiplerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin incelenmesini ve mali tablo sunuluş şeklinin bir bütün olarak değerlendirilmesini de içerir.

II. bölümde yer alan "İdari Yükümlülükler" içinde yer alan konulara ilişkin çalışmalar ise mali tabloların bütünü üzerinde yapılan denetim çalışmasının çerçevesinde örnekleme yoluyla yapılan kontrollere Şirket yönetiminden alınan beyanlara ve avukat teyit mektuplarına dayandırılmış olup, Şirket'in işlemlerinin tümü üzerinde güvence vermeye yönelik olarak gerçekleştirilmemiştir. Ancak, eğer varsa, çalışmalar sırasında dikkate gelen önemli hususlara ilgili bölümlerde yer verilmiştir.

Denetim çalışması yürütülürken yeterli ve gerekli sayıda denetim kanıtı toplamak için mali tablo kalemlerinin niteliği, hacmi ve bu tekniklerin özellikleri göz önünde bulundurularak ilgili oldukları ölçüde sayım ve envanter incelemesi, belge incelemesi, gözlem, bilgi toplama, doğrulama, karşılaştırma ve aritmetik inceleme, analitik inceleme gibi denetim teknikleri uygulanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tutanakları incelenmiş, Şirket yönetiminden genel temsil mektubu ve Şirket avukatlarından hukuki davalara ilişkin temsil mektubu alınmıştır.

V. ÖNERİLER

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Şirket'le ilgili olarak belirtilmesi gerekli görülen herhangi bir husus bulunmamaktadır. Ancak sektörde denetim ve gözetimin etkinliğinin artırılabilmesi ve uygulama birliğinin sağlanması açısından faktoring şirketlerine ilişkin olarak muhasebe standartlarının ve mali tablo raporlama formatlarının belirlenmesi önerilmektedir.

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılı Düzenleme ve Denetleme Kurulu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Mali Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
BİLANÇO (YTL)

| | NOT | 31 Aralık, 2006 | 31 Aralık, 2005 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| AKTİFLER | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 3 | 27.887 | 8.507 |
| Faktoring alacakları | 4 | 45.881.649 | 26.148.300 |
| Peşin ödenen giderler ve diğer varlıklar | 8 | 38.945 | 48.467 |
| Ertelenmiş vergi aktifi | 9 | 84.700 | 103.340 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 46.033.181 | 26.308.614 |
| DURAN VARLIKLAR | | | |
| Maddi duran varlıklar | 5 | 38.190 | 53.507 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 6 | 7.192 | 10.144 |
| DURAN VARLIKLAR TOPLAMI | | 45.382 | 63.651 |
| TOPLAM AKTİFLER | | 46.078.563 | 26.372.265 |
| PASİF VE ÖZKAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | | | |
| Alınan Krediler | 7 | 31.443.000 | 17.368.000 |
| Faktoring Borçları | 4 | 2.620.802 | 1.317.122 |
| Diğer borçlar ve karşılıklar | 8 | 654.808 | 140.183 |
| Gelir vergisi karşılığı | 9 | 224.357 | 93.280 |
| TOPLAM KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | | 34.942.967 | 18.918.585 |
| UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | | | |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 8 | 96.170 | 67.723 |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı, (net) | | | |
| TOPLAM UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR | | 96.170 | 67.723 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Sermaye | 10 | 8.202.586 | 8.202.586 |
| Yasal Yedekler ve Birikmiş Zararlar | | 2.836.840 | (816.629) |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 11.039.426 | 7.385.957 |
| TOPLAM PASİF VE ÖZKAYNAKLAR | | 46.078.563 | 26.372.265 |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
GELİR TABLOSU (YTL)

| | NOT | 31 Aralık, 2006 | 31 Aralık, 2005 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Gelirler | | | |
| Faktoring faiz geliri | | 10.891.114 | 6.018.793 |
| Faktoring komisyon gelirleri | | 1.864.681 | 1.378.841 |
| Menkul kıymet alım satım karları,net | | 278 | 3.620 |
| Toplam Gelirler | | 12.756.073 | 7.401.254 |
| Finansman Giderleri | | | |
| Kredi faizleri | | (5.642.276) | (3.022.854) |
| Kambiyo karı/(zararı), net | | 0 | 216 |
| Toplam Finansman Giderleri | | (5.642.276) | (3.022.638) |
| Net finansman geliri | | 7.113.797 | 4.378.616 |
| Faktoring alacakları provizyonu | 4 | (56.341) | 247.877 |
| Faaliyet Giderleri | | | |
| Personel giderleri | 13 | (1.439.019) | (1.399.757) |
| Amortisman | 5 , 6 | (28.640) | (111.662) |
| Genel yönetim giderleri | | (750.733) | (675.037) |
| Karşılık gideri | | (252.539) | (163.498) |
| Diğer gelirler(giderler), net | 14 | 175.437 | 120.016 |
| Gelir vergisi ve parasal kayıp öncesi faaliyet karı | | 4.761.962 | 2.396.555 |
| Vergi karşılıkları | 9 | (970.213) | (611.239) |
| Parasal kayıp | | | (333.012) |
| Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü) | 9 | (18.640) | (62.919) |
| Net dönem karı | | 3.773.109 | 1.389.385 |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM
TABLOSU (YTL)

| | Sermaye | Sermaye Tashihi Düzeltilmeleri | Yasal Yedekler ve Birikmiş Zararlar | Toplam |
|----------------------------------|------------------|--------------------------------------|--|-------------------|
| 31 Aralık 2004 bakiyeleri | 3.500.000 | 3.152.818 | (515.470) | 6.137.348 |
| Sermaye artırımı | | | | |
| -Yedeklerden | 1.382.915 | 45.884 | (1.428.799) | |
| -Sermaye olumlu farkı | 117.085 | 3.884 | (120.969) | |
| Temettü dağıtımı | | | (140.776) | (140.776) |
| Net dönem karı | | | 1.389.385 | 1.389.385 |
| 31 Aralık 2005 bakiyeleri | 5.000.000 | 3.202.586 | (816.629) | 7.385.957 |
| Temettü dağıtımı | | | (119.640) | |
| Net dönem karı | | | 3.773.109 | |
| 31 Aralık 2006 bakiyeleri | 5.000.000 | 3.202.586 | 2.836.840 | 11.039.426 |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU (YTL)

| | 2006 | 2005 |
|--|---------------------|---------------------|
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | |
| Vergi ve parasal kayıp öncesi dönem karı | 4.761.962 | 2.396.555 |
| Tashihler: | | |
| Amortisman ve itfa payları | 28.640 | 111.662 |
| Faktoring alacakları karşılığı | 56.341 | (247.877) |
| Kıdem Tazminatı karşılığı, net | 28.447 | 25.529 |
| Peşin ödenen giderler ve diğer varlıklar ve borçlardaki net azalış/(artış) | (502.407) | (323.370) |
| Faktoring alacaklarındaki net azalış/(artış) | (19.733.349) | 26.881.045 |
| Faktoring borçlarındaki net azalış/(artış) | 1.303.680 | (15.421.464) |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 131.077 | (101.531) |
| İşletme faaliyetinde kullanılan net nakit | (13.925.609) | 13.320.549 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı | (10.371) | (13.482) |
| Yatırım faaliyetinde kullanılan net nakit | (10.371) | (13.482) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | |
| Ödenen temettü | (119.640) | (140.776) |
| Kısa vadeli borçlardaki artış | 31.443.000 | 17.368.000 |
| Geri ödenen kısa vadeli banka kredileri | (17.368.000) | (30.199.690) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | 13.955.360 | (12.972.466) |
| Nakit ve nakit işlemlerinden kaynaklanan parasal kazanç ve kur farkının etkisi | 0 | (333.012) |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış) | 19.380 | 1.589 |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri varlıklar | 8.507 | 6.918 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri varlıklar | 27.887 | 8.507 |
| Nakit Akım Tablosu ile ilgili açıklayıcı dipnotlar: | | |
| a) 2006 ve 2005 yıllarında Şirketin ödediği nakit faiz | 5.151.938 | 3.319.503 |
| b) 2006 ve 2005 yıllarında Şirketin tahsil ettiği nakit faiz | 10.920.221 | 5.944.756 |

1. KURUMSAL BİLGİLER

Akın Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi 7 Temmuz 2000’de kurulmuştur ve genel müdürlüğü Hüsrev Gerede Cad. No:126 Teşvikiye-İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır. Şirket Eylül 2000’de İstanbul’da Şirket merkezinde faaliyetlerine başlamıştır, yurt içinde endüstriyel ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir.

Şirket’in faaliyet konusu olan faktoring, faktör adı verilen bir aracı şirket yolu ile üretim, dağıtım ve hizmet konularında faaliyet gösteren şirketlerin ticari alacaklarının transfer edilmesini içermekte olup, Şirket söz konusu alacakların transferine karşılık avans ödemekte ve komisyon ve faiz geliri elde etmektedir. Faktör, bu işlemde müşteri bakiyelerinin takibinin, ticari alacaklarının tahsilatının risk ve sorumluluğunu almaktadır.

Şirket’in mali tablolarının yayınlanmasına yönetim tarafından 19 Şubat 2006 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mali tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket’in ana hissedarı Akın Holding A.Ş.’dir. Holding şirketleri tekstil, turizm, kimya ve inşaat konularında faaliyet göstermektedir.

2. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Sunum Esasları

Şirket’in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun hazırlanmıştır.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Mali tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, SPK standartlarına göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için birtakım düzeltmelere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak finansal enstrümanların muhasebeleştirilmesi, ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının muhasebeleştirilmesi ve finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

Türk Vergi mevzuatına göre Enflasyon Muhasebesi uygulanabilmesi için üç yıllık kümülatif enflasyonun % 100’ ü aşması ve en son 12 aylık hesap döneminde de yıllık oranın % 10’u aşması şartlarının birlikte gerçekleşmesi gerekmektedir. Her iki oran da 2006 yıllarında gerçekleşmediği için vergi mevzuatına göre Enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ekli mali tablolardaki parasal olmayan kıymetler 31.12.2005 tarihine kadar taşınmış değerleri üzerinden mali tablolarda yer almaktadır. 2006 yılı için herhangi bir düzeltme işlemi yapılmamıştır.

Ölçüm ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in ölçüm para birimi Yeni Türk Lirası’dır.

31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile, YTL, Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiştir

Yabancı Para Değerlemesi

Yabancı para işletmelerinden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar ile Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo karı/(zararı) olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket'in yıl sonları itibariyle yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| Yıl | USD / YTL | EURO / YTL |
|----------------|-----------|------------|
| 31 Aralık 2004 | 1.745072 | 1.826800 |
| 31 Aralık 2005 | 1.341800 | 1.587500 |
| 31 Aralık 2006 | 1.405600 | 1.851500 |

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Varlıklar satıldığında maliyet ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkarılmakta ve elden çıkarılma sonucu ortaya çıkan kar/zarar gelir tablosunda gösterilmektedir.

Amortisman maddi duran varlıkların yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden ilgili aktiflerin tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden sürelerde doğrusal amortisman yöntemiyle hesaplanmakta olup, amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar | Ekonomik ömür |
|---|---------------|
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Ofis ekipmanları, döşeme ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler | 5 yıl |
| Kiralama yoluyla edinilen varlıklar | 5 yıl |

Maddi duran varlıkların ekonomik ömrü ve amortisman metodunun, maddi duran varlıklardan beklenen ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığı dönemsel olarak gözden geçirilmektedir.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda her hangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda aktifler veya nakit girişi sağlayan kalemler gerçekleşebilir değerlerine indirilmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmeleri dışında edinilen maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değeri ile mali tablolara yansıtılmıştır. İşletme içerisinde yaratılan ve geliştirme giderleri dışında kalan maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemekte ve oluştukları yıl içerisinde giderleştirilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden doğrusal amortisman metodu ile amortisman ayrılmıştır (3-5 yıl).

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçeği yansıtmayacağını öngörüldüğü koşullarda değer düşüklüğü incelemesi yapılmaktadır.

Kiralama Yoluyla Edinilen Varlıklar

Finansal Kiralama

Şirket'e esas olarak finansal kiralama yolu ile edinilen varlığın bütün risk ve faydalarını transfer eden finansal kiralama sözleşmeleri, kiralama işleminin başlangıcında finansal kiralama yolu ile edinilen varlık rayiç değeri veya eğer daha düşük ise, finansal kiralama ödemelerinin şimdiki değeri ile kaydedilmektedir. Kira ödemeleri finansman maliyeti ve mevcut yükümlülüğün geri ödenmesi arasında kalan yükümlülük üzerinden sabit bir faiz oranı sağlanması amacıyla dağıtılmaktadır. Finansman maliyeti direkt olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Kaydedilen finansal kiralama konusu varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine göre amortisman tabii tutulmaktadır.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler,yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi niyetinin olması veya varlık ve yükümlülüklerin eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece finansal araç sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlık veya finansal varlığın bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

Nakit akım tablosu gösterimi için yapılan nakit ve nakit benzeri varlıklar tanımlaması kasadaki nakit ve bankalardaki vadesiz mevduatları içermektedir.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Yönetim yatırımın uygun sınıflamasını satın alınan tarihte belirler.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir. İskonto edilmiş değer, satın alım esnasında ortaya çıkan her hangi bir indirim veya kazanç dikkate alınarak vadeye kadar olan süre üzerinden hesaplanmaktadır. İskonta edilmiş değeriyle taşınan yatırımlar için,kazanç veya zararlar yatırımlar çıkarıldığında, kayba uğradığında,veya iskonto edilmek suretiyle gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerden elde edilen faiz, faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faktoring Alacakları, Faktoring Borçları ve Muhtemel Zararlar Karşılığı

Faktoring alacakları, edinim için ödenen rayiç değeri ifade eden orijinal faktör edilmiş tutar ile kaydedilir ve değer düşüklüğü karşılığı düşülerek iskonto edilmiş değeriyle

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

taşınır.Faktoring borçları orijinal faktör edilmiş tutardan faktoring alacaklarına ilişkin verilen avansların, faiz ve faktoring komisyonlarının düşülmesi yolu ile kaydedilir ve iskonto edilmiş değer ile taşınır.

Değer düşüklüğü ve tahsilat problemleri, tek başına önemli olan faktoring alacakları için ayrı ayrı diğerleri için ise portföy bazında hesaplanır ve kaydedilir.

Alacağın taşınan değeri, tahsil edilebilir tutarına değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak indirgenmektedir. Bu karşılıklar dönemsel olarak gözden geçirilmekte ve herhangi bir düzeltmeye ihtiyaç duyulduğunda, ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Alınan Krediler

Alınan krediler ilk aşamada maliyetleri ile kayda alınır. İlk kayda alınmadan sonra, geri ödenmiş tutarlar düşülerek, tüm finansal yükümlülükler etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş tutarlardan taşınır. İskonto edilmiş tutar, anlaşmadaki tüm indirim ve primler dikkate alınarak hesaplanır. Gelir ve gider, yükümlülük yerine getirildiğinde, kayba uğradığında veya iskonto edilmek suretiyle oluşmaktadır.

Kıdem Tazminatı

(a) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tam karşılık hesaplanan kıdem tazminatının bilançoya yansıtılan değeri indirgenmiş değerini kaydedilmesini öngören Projeksiyon metodu kullanılarak hesaplanmıştır.

(b) Sosyal Sigortalar Kurumu (SSK) Primleri

Şirket Sosyal Sigortalar Kurumu (SSK)’ya zorunlu olarak prim ödemektedir. Ödenen primler haricinde Şirket’in SSK’ya karşı herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır. Primler tahakkuk ettiğinde personele sağlanan faydalar gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar

Provizyon, sadece ve sadece geçmiş bir olay sonucunda Şirket’in mevcut bir yükümlülüğü (yasal veya yapısal) olduğu ve bu yükümlülüğü yerine getirmek için bir takım ekonomik faydaları kapsayacak şekilde dışarıya kaynak akışı olması ve bu yükümlülüğün miktarı hakkında güvenilir bir tahminin yapılabilmesi durumunda kaydedilir. Provizyonlar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve cari dönemde en iyi tahmini yansıtması için düzeltilmektedir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu durumlarda, karşılığın miktarı, yükümlülüğü yerine getirecek tutardaki harcamaların bugünkü değeridir. İskonto yöntemi kullanıldığında, zaman sürecini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Factoring Faiz ve Komisyon Geliri

Factoring faiz geliri, alacağı karşı avans ödemesi yapılmasından alacağın tahsiline kadar her ay sonunda tahakkuk ettirilir. Factoring komisyon geliri Şirket tarafından yapılan tahsilat harcamalarını karşılamak amacıyla müşteriden alınır. Factoring komisyon geliri nakit esasına göre muhasebeleştirilir.

Diğer Faiz Gelir ve Giderleri

Diğer faiz geliri ve giderleri, tüm faizli finansal araçlar için etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Gelir Vergisi

Vergi gideri/(geliri) dönem kar veya zararının hesaplanmasına dahil olan cari ve ertelenmiş vergi tutarının bütünüdür.

Ertelenmiş vergi, bilanço tarihinde aktif ve pasiflerin vergi bazları arasında oluşan tüm geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm geçici farklar için ertelenmiş vergi aktifleri kaydedilmektedir.

İndirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış taşınan vergi zararları üzerinden gelecekte vergilendirilir kar yeterli olduğu ölçüde ertelenmiş vergi aktifleri kaydedilmektedir.

Her bilanço tarihinde Şirket, gelecekteki vergilendirilebilir karın ertelenmiş vergi aktifini karşılayabileceği oranda, kayda almadığı ertelenmiş vergi aktifini yeniden değerlendirir veya daha önceden kayda almadığı ertelenmiş vergi aktifini kayda alır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi, söz konusu aktif veya pasifin gerçekleşeceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları veya bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Tahminlerin Kullanımı

Mali tabloların SPK standartlarına göre hazırlanması, yönetimin varlık ve yükümlülüklerin raporlanan değerlerini ve bilanço tarihindeki şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin dipnotlarını etkileyecek varsayım ve tahminlerde bulunmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler belirli dönemlerde gözden geçirilir ve gerekli olduğunda düzeltmeler ortaya çıktığı dönemlerdeki gelir tablolarına yansıtılır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 11.500 | - |
| Banka | | |
| -vadesiz mevduat | 16.387 | 3.266 |
| -B tipi likit fon | - | 5.241 |
| | 27.887 | 8.507 |

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Açık hesaplar | 5.469.658 | 1.480.435 |
| Çek alacakları | 40.643.290 | 24.811.553 |
| Senetli alacaklar | 89.167 | 120.437 |
| Şüpheli alacaklar | 416.038 | 163.498 |
| | 46.618.153 | 26.575.923 |
| Eksi: Alacak Karşılığı | (320.466) | (264.125) |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| -Dönem başındaki karşılık | 264.125 | 535.273 |
| -Cari dönemde ayrılan (iptal edilen)karşılık | 56.341 | (247.877) |
| -Parasal kazanç | - | (23.271) |
| Eksi: Şüpheli Alacak Karşılığı | (416.038) | (163.498) |
| Net faktoring alacakları | 45.881.649 | 26.148.300 |
| Factoring Borçları | 2.620.802 | 1.317.122 |
| Kullanımdaki net fonlar | 43.260.847 | 24.831.178 |

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET

| | 01.01.2006 | Girişler | Çıkışlar | 31.12.2006 |
|-----------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Maliyet | | | | |
| Kiralama yoluyla edinilenler | 99.161 | | | 99.161 |
| Taşıtl araçları | 213.172 | | | 213.172 |
| Demirbaşlar | 170.807 | 7.229 | | 178.036 |
| Özel maliyetler | 119.936 | | | 119.936 |
| | 603.076 | 7.229 | | 610.305 |
| Eksi : Birikmiş Amortisman | | | | |
| Kiralama yoluyla edinilenler | 99.161 | | | 99.161 |
| Taşıtl araçları | 211.245 | 1.407 | | 212.652 |
| Demirbaşlar | 122.261 | 20.186 | | 142.447 |
| Özel maliyetler | 116.902 | 953 | | 117.855 |
| | 549.569 | 22.546 | | 572.115 |
| Net defter değeri | 53.507 | | | 38.190 |

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET

| | 01.01.2006 | Girişler | Çıkışlar | 31.12.2006 |
|-----------------------------------|---------------|----------|----------|--------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar | 191.019 | 3.142 | | 194.161 |
| | 191.019 | 3.142 | | 194.161 |
| Eksi : Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | 180.875 | 6.094 | | 186.969 |
| | 180.875 | 6.094 | | 186.969 |
| Net defter değeri | 10.144 | | | 7.192 |

7. ALINAN KREDİLER

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | Faiz Oranı | YTL Karşılığı | Faiz Oranı | YTL Karşılığı |
| Kısa Vadeli | | | | |
| YTL Krediler | 19.69-22.31 | 31.443.000 | 14.05-16.00 | 17.368.000 |
| | | 31.443.000 | | 17.368.000 |

8. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER VE DİĞER VARLIKLAR İLE DİĞER BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|----------------|----------------|
| Peşin ödenen sigorta giderleri ve Gelir tahakkukları | 36.565 | 45.495 |
| Verilen avanslar | | 753 |
| Diğer | 2.380 | 2.219 |
| | 38.945 | 48.467 |
| Ödenecek vergi ve sosyal sigorta primleri | 124.719 | 90.264 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 96.170 | 67.723 |
| Ödenecek ücretler | 724 | 113,00 |
| Satıcılara borçlar | 30.977 | 32.832 |
| Kredi faiz karşılığı | 498.388 | 8.050 |
| Diğer | | 8.924 |
| | 750.978 | 207.906 |

9.GELİR VERGİSİ

Türkiye’de, 31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl için kurumlar vergisi oranı %20’dir (2005-%30 Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2004-%30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergisi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamıştır. 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır.

2004 yılında yasal muhasebede de enflasyon muhasebesi uygulanmış, ancak 2005 ve 2006 yılında enflasyon oranlarının belirlenen oranlardan daha düşük gerçekleşmesi nedeniyle, uygulanmamıştır. Şirketin 2006 yılı yasal gelir tablosunda enflasyonla ilgili herhangi bir düzeltme yer almamaktadır.

Mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. (2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu opsiyonu kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır.Bu kanuna göre, bu opsiyonu

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir.

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Gelir tablosundaki vergi karşılığının detayı aşağıda sunulmuştur:

| Vergi matrahı ve Ticari kar mutabakatı | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kurumlar vergisi – cari yıl yasal | 970.213 | 674.158 |
| Ertelenmiş vergi | 18.640 | 62.919 |

Bilançoda peşin ödenen vergiler hesaplanan Kurumlar Vergisine mahsup edilmek suretiyle netleştirilmiştir.

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | 970.213 | 674.158 |
| Peşin ödenen vergiler | (745.856) | (580.878) |
| Toplam | 224.357 | 93.280 |

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihi itibariyle, cari ve ertelenmiş vergi karşılıklarının vergi öncesi kara yasal etkin vergi oranının uygulanması yoluyla hesaplanan tutardan farklılığı aşağıda açıklanmıştır.

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Vergi mutabakatına baz olan, vergi karşılığı ve parasal zarar öncesi net kar | 4.761.962 | 2.396.555 |
| %20 Vergi oranı ile hesaplanan vergi karşılığı (2005- %30) | 952.392 | 718.967 |
| Vergiden indirilebilen ve vergiden indirilemeyen tutarların , net | 36.461 | 224.133 |
| Enflasyon endekslemesi nedeniyle yeniden ifade etme işleminden kaynaklanan diğer etkiler | | (331.861) |
| Toplam | 988.853 | 611.239 |

Ertelenmiş vergi aktifi/yükümlülüğünün özeti aşağıdır:

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--|-----------------------|--|-----------------------|--|
| | Toplam Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Yükümlülüğü) | Toplam Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Yükümlülüğü) |
| Sabit kıymetlerin yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan farklar | 6.864 | 1.373 | 3.618 | 1.085 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 320.466 | 64.093 | 264.125 | 79.238 |
| Kıdem Tazminatı karşılığı | 96.170 | 19.234 | 67.723 | 20.317 |
| Diğer, net | | | 9.000 | 2.700 |
| | 423.500 | 84.700 | 344.466 | 103.340 |

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 103.340 | 173.815 |
| Gelir Tablosunda yer alan Ertelenmiş Vergi | (18.640) | (62.919) |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Parasal Kayıp

(7.556)

| | | |
|---------------|---------------|----------------|
| Toplam | 84.700 | 103.340 |
|---------------|---------------|----------------|

10. SERMAYE

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in tarihsel kayıtlı ve çıkarılmış sermaye her biri on Yeni Türk Lirası değerindeki 500,000 hissedenden oluşan 5,000,000 YTL'dir. 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla ortaklar ve sahip oldukları sermaye paylarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Ortaklık Oranı (%) | Tutar (YTL) | Ortaklık Oranı (%) | Tutar (YTL) |
| Akın Holding A.Ş. | 90,00 | 4.500.000 | 90,00 | 4.500.000 |
| Emel Akın | 2,50 | 125.000 | 2,50 | 125.000 |
| Nuri Akın | 2,50 | 125.000 | 2,50 | 125.000 |
| Ragıp Akın | 2,50 | 125.000 | 2,50 | 125.000 |
| Safure Füsün Yönder | 2,50 | 125.000 | 2,50 | 125.000 |
| Tarihsel Tutar | 100,00 | 5.000.000 | 100,00 | 5.000.000 |
| Enflasyon etkisi | | 3.202.586 | | 3.202.586 |
| Toplam | | 8.202.586 | | 8.202.586 |

11. YASAL YEDEKLER VE BİRİKMIŞ ZARARLAR

Kanuni yedekler yasal ve ihtiyari yedeklerden oluşur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler, birinci ve ikinci yasal yedeklerden oluşmakta olup, Şirket hissedarlarının yıllık genel kurul toplantısından sonra ayrılmaktadır. Birinci yasal yedek akçe, toplamı Şirket sermayesinin %20'sine varana dek yasal karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek akçe, Şirket sermayesinin %5'ini aşan temettü dağılımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler toplamı ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla yasal mali tablolarda 464.083 YTL olan ihtiyari yedekler yukarıda belirtilen yasal yedek akçe şartları yerine getirilmek şartı ile dağıtılabileceklerdir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal yedekler tutarı 434.309 YTL'dir.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, 3.863.707 YTL (2005-1.558.009 YTL) tutarındaki net kar yukarıda belirtilen yasal yedek akçe şartları yerine getirilmek şartı ile dağıtılabilecektir.

12. İLGİLİ KURULUŞLARLA YAPILAN İŞLEMLER

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yarata biliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Şirket hisselerinin %90'ına sahip olan Akın Holding A.Ş. (Türkiye'de kurulmuş bir şirket) tarafından kontrol edilmektedir. İlişikteki mali tablolar açısından ortaklar ve Akın Holding A.Ş-grup şirketleri ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır. İlişkili kuruluşlar, aynı zamanda ana ortaklar, yönetim ve Şirket Yönetim Kurulu üyelerini ve ailelerini içermektedir. Rüştü Akın Vakfı 1986 yılında Rüştü Akın, Nuri Akın, Ragıp Akın ve Füsun Yönder tarafından eğitim, sağlık, bayındırlık ve sosyal hizmetlere katkıda bulunmak amacıyla kurulmuştur.

| İlişkili Kuruluşlar | | Genel Yönetim Gideri |
|--------------------------|------|----------------------|
| Nuri Akın-Kira | 2006 | 134.000 |
| Nuri Akın-Kira | 2005 | 130.147 |
| Rüştü Akın Vakfı-Bağış * | 2006 | 241.799 |
| Rüştü Akın Vakfı-Bağış* | 2005 | 110.000 |

* Şirketin ana sözleşmesinin 21-1/b maddesi uyarınca safi karın tespiti sırasında vergi muafiyetine haiz oldukları sürece ve kurum kazancınının %4 ünden az olmamak ve % 5 ni aşmamak kaydıyla tespit edilen tutarda Rüştü Akın Vakfı'na bağış yapılmakta ve bir gider kalemi olarak dikkate alınmaktadır.

2006 yılında Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ,genel müdür ve genel müdür yardımcılarına sağlanan ücret ve benzeri menfaat tutarı 315.818 YTL (2005-445.834 YTL)'dir.

13.PERSONEL GİDERLERİ

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Ücretler | 1.075.859 | 1.132.804 |
| Personele sağlanan diğer faydalar | 194.967 | 106.658 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 28.447 | 25.529 |
| SSK işveren payları | 139.746 | 134.766 |
| | 1.439.019 | 1.399.757 |

14.DİĞER GELİRLER, (GİDERLER), net

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Faktoring diğer gelirleri (faktoring masraflarının yansıtılması) | 242.675 | 229.266 |
| Çek ve EFT giderleri | (47.300) | (57.903) |
| Vergi, resim ve harçlar | (22.083) | (23.426) |
| Diğer gelirler | 2.145 | (27.921) |
| | <u>175.437</u> | <u>120.016</u> |

15. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Kredi riski

Finansal enstrümanlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Bu risk, kredi derecelendirmelerine başvurmak suretiyle gözlemlenir ve her bir karşı taraf için varolan toplam riskin sınırlanması ile yönetilir. Şirket'in kredi riski faaliyetlerinin büyük bir bölümünün yürütüldüğü Türkiye'de yoğunlaşmaktadır.

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle, faktoring alacaklarının sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Kredi Riski | 2006 | | 2005 | |
|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| İnşaat | 9.159.545 | 20 | 5.162.591 | 20 |
| Tekstil | 7.806.469 | 17 | 2.401.339 | 9 |
| Diğer | 5.196.843 | 11 | 1.087.927 | 4 |
| Metal endüstri | 4.811.108 | 10 | 1.132.274 | 4 |
| Yiyecek ve içecek Sanayi | 3.686.972 | 8 | 5.936.142 | 22 |
| Elektrik | 3.174.196 | 7 | 1.601.060 | 6 |
| Ağaç ürünleri | 2.831.135 | 6 | 576.654 | 2 |
| Plastik | 2.398.436 | 5 | - | |
| Makine ve ekipman | 2.007.583 | 4 | 615.598 | 2 |
| Paketleme ve matbacılık | 1.337.716 | 3 | 2.655.147 | 10 |
| Ulaştırma | 1.206.740 | 3 | 843.983 | 3 |
| Kağıt endüstri | 1.089.132 | 2 | 983.274 | 4 |
| Kimya endüstrisi | 642.548 | 1 | 330.982 | 1 |
| Otomotiv | 513.297 | 1 | 1.257.161 | 5 |
| Eczacılık ve tıbbi malzeme | 340.397 | 1 | 916.583 | 3 |
| Boya | - | | 911.710 | 3 |
| | 46.202.115 | 100 | 26.412.425 | 100 |

Likidite Riski

Likidite riski esas olarak müşterilerin Şirket'e olan yükümlülüklerini anlaşma koşulları çerçevesinde yerine getirememeye ihtimalinden doğmaktadır. Aşağıdaki tablo şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihinde vadelerine kalan süre baz alınarak ilgili vade gruplarına göre dağılımını göstermektedir.

| Likidite Riski | 2006 | | | | | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|-------------------|
| | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3-6 ay | 6-12 ay | 1 yıl üzeri | |
| Aktifler | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 27.887 | | | | | 27.887 |
| Faktoring alacakları (*) | | 45.881.649 | | | | 45.881.649 |
| Peşin ödenen giderler ve diğer varlıklar | 38.945 | | | | | 38.945 |
| Ertelenmiş vergi aktifi | | | | | 84.700 | 84.700 |
| Maddi duran varlıklar | | | | | 38.190 | 38.190 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | | | | 7.192 | 7.192 |
| Toplam aktifler | 66.832 | 45.881.649 | | | 130.082 | 46.078.563 |
| Pasifler | | | | | | |
| Alınan Krediler | 10.143.000 | 14.300.000 | 7.000.000 | | | 31.443.000 |
| Faktoring Borçları | | 2.620.802 | | | | 2.620.802 |
| Diğer borçlar ve karşılıklar | 654.808 | | | | 96.170 | 750.978 |
| Gelir vergisi karşılığı | | 224.357 | | | | 224.357 |
| Özkaynaklar | | | | | 11.039.426 | 11.039.426 |
| Toplam Pasifler | 10.797.808 | 17.145.159 | 7.000.000 | | 11.135.596 | 46.078.563 |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

| | | | | | | |
|---------------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
| Net likidite farkı | (10.730.976) | 28.736.490 | (7.000.000) | | (11.005.514) | - |
| | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3-6 ay | 6-12 ay | 1 yıl üzeri | Toplam |
| 31 Aralık 2005 | | | | | | |
| Toplam aktifler | 56.974 | 26.148.300 | | | 166.991 | 26.372.265 |
| Toplam pasifler | 5.177.183 | 13.741.402 | | | 7.453.680 | 26.372.265 |
| Net likidite farkı | (5.120.209) | 12.406.898 | | | (7.286.689) | |

* Faktoring alacakları ve borçları, Şirket bunlarla ilgili likidite analizi yapamadığı için 1-3 ay vadeleri olduğu varsayılarak sınıflandırılmıştır.

Kur Riski

Döviz cinsinden yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Döviz pozisyonu üst yönetimin tanımladığı limitler ve piyasa beklentilerine göre yönetilmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin para cinsine göre dağılımları:

| Kur Riski | 2006 | | | | Toplam |
|--|-------------------------|-------------------|-------------|--------------|-------------------|
| | Yeni Türk Lirası | ABD Doları | Euro | Diğer | |
| Aktifler | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 27.887 | | | | 27.887,20 |
| Factoring alacakları (*) | 45.881.649 | | | | 45.881.649,00 |
| Peşin ödenen giderler ve diğer varlıklar | 38.945 | | | | 38.944,50 |
| Ertelenmiş vergi aktifi | 84.700 | | | | 84.699,90 |
| Maddi duran varlıklar | 38.190 | | | | 38.190,00 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 7.192 | | | | 7.192,00 |
| Toplam aktifler | 46.078.563 | | | | 46.078.563 |
| Pasifler | | | | | |
| Alınan Krediler | 31.443.000 | | | | 31.443.000,00 |
| Factoring Borçları | 2.620.802 | | | | 2.620.802,00 |
| Diğer borçlar ve karşılıklar | 750.978 | | | | 750.978,00 |
| Gelir vergisi karşılığı | 224.357 | | | | 224.357,00 |
| Özkaynaklar | 11.039.426 | | | | 11.039.425,62 |
| Toplam Pasifler | 46.078.563 | | | | 46.078.563 |
| Bilanço net pozisyonu | | | | | |
| | (0) | - | - | - | (0) |
| 31 Aralık 2005 itibariyle | | | | | |
| Toplam aktifler | 26.372.265 | | | | 26.372.265,00 |
| Toplam pasifler | 26.372.265 | | | | 26.372.265,00 |
| Bilançodaki net pozisyon | | | | | |

Akın Faktoring Hizmetleri A.Ş.
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
31 Aralık 2006 Bağımsız Denetim Raporu
(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Faiz Riski

Şirket faiz oranlarında meydana gelen değişimlerin mali tabloların değerini etkileme olasılığı sebebiyle faiz riskiyle karşı karşıyadır. Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesiyle, doğal riskten korunma araçları kullanarak kontrol altına almaktadır.

16. FİNANSAL ARAÇLARIN RAYİÇ DEĞERLERİ

Finansal Araçların Rayiç Değerleri

Rayiç değer, bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa ,bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal araçların tahmini rayiç değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in finansal araçlarının rayiç değerlerinin hesaplanmasında aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri varlıklar, faktoring alacakları ve diğer finansal varlıklar, iskonto edilmiş değer ile taşınmaktadır ve kısa vadeli olmalarından dolayı bu değerlerin rayiç değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Faktoring borçları, kısa vadeli krediler ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin taşınan değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.