

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

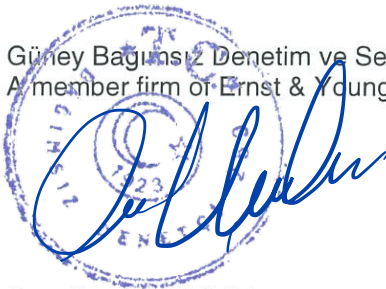
Vakıf Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 5 Ağustos 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

VAKIF FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU****1- GENEL BİLGİLER**

Raporun Ait Olduğu Dönem: 06 / 2022

Rapor Tarihi :05.08.2022

Ticaret unvanı :Vakıf Faktoring A.Ş.

Ticaret sicili numarası :388604

Merkez Adresi :Şerifali Mahallesi Bayraktar Bulvarı No:62 Ümraniye/İSTANBUL

Şube Adresi : **Vakıf Faktoring A.Ş. Ankara Şubesi Adres:** Atatürk Bulvarı No:211 CelalBayar İş Merkezi Kat:3 No:13 Kavaklıdere – Ankara ,**Tel:** +90 312 428 28 80**Vakıf Faktoring A.Ş. İzmir Şubesi Adres:** Akdeniz Mahallesi Şehit FethibeyCaddesi No: 26 Konak / İZMİR **Tel:** +90 232 489 00 20

İletişim Bilgileri : Telefon: 0 216 600 16 16 Fax : 0 216 600 16 59

E-posta adresi :info@vakiffactoring.com.tr

İnternet Sitesi Adresi :www.vakiffactoring.com.tr

E Tebligat adresi : vakiffactoring@hs01.kep.tr

MERSİS No : 0922009561400019

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :450.000.000.-TL

b)- Ortaklık Yapısı :

TİCARET ÜNVANI	ADRESİ	GRUBU	PAY ADEDİ	PAY TUTARI	PAY %
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi No:7/A-B 34768 Ümraniye/İstanbul	A	236.354.464	236.354.464	52,52
		B	116.413.393	116.413.393	25,87
TÜRKİYE SİGORTA A.Ş. (*)	Büyükdere Cad. N.110 K: 3 Esentepe İSTANBUL	A	41.321.655	41.321.655	9,18
		B	20.352.452	20.352.452	4,52
VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Büyükdere Cad. N.120/A Esentepe İSTANBUL	A	11.440.853	11.440.853	2,54
		B	5.635.040	5.635.040	1,25
VAKIFBANK PER.ÖZ.SOS.GÜV.VAKFI	Tunus Caddesi No:67/4 Kavaklıdere-Çankaya / ANKARA	A	7.672.095	7.672.095	1,71
		B	3.778.798	3.778.798	0,84
VAKIF PAZARLAMA SAN. VE TİC. A.Ş.	Atatürk Mah.Meriç Cad. Turkuaz/Atış Plaza No:5/11 Ataşehir - İSTANBUL	A	4.710.933	4.710.933	1,05
		B	2.320.317	2.320.317	0,52
	Toplam		450.000.000	450.000.000	100

(*) Şirketin sermayesinin %13,70 'ine sahip GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.'nin, Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifiyle devralınması suretiyle GÜNEŞ SİGORTA A.Ş. bünyesinde birleşmesine ilişkin olan "Duyuru Metni", esas sözleşme tadil metni ve ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 16 Temmuz 2020 tarihli ve 44/908 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Güneş Sigorta A.Ş. Birleşmeden sonra faaliyetlerine **Türkiye Sigorta A.Ş.** ünvanı ile devam etmektedir.

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

30.03.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurulunda alınan kararla Şirket ödenmiş sermayesi Şirket bilançosuna kayıtlı Olağanüstü yedekler ve Geçmiş yıl karları hesabından karşılanmak üzere 350.000.000.-TL'den 450.000.000.-TL'ye yükseltilmiştir. Sermayenin artırılmasına ilişkin 08.04.2022 tarihli Olağan Genel Kurul kararı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 08.04.2022 tarihinde tescil edilmiş ve 08.04.2022 tarih 10555 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak ilan edilmiştir.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Şirketin esas sermayesini oluşturan hisselerden herbiri (A) ve (B) grubundan hisse senedi ile temsil edilir. (A) grubu hisselerin payı %67 (B) grubu hisseleri payı %33 tür.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından (A) grubu pay sahiplerince önerilen adaylar arasından seçilen Genel Müdür dahil 7 üyeden oluşur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 7 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur,

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	:MUHAMMET LÜTFÜ ÇELEBİ (23.06.2020 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Kararı ile gerçek kişi üye olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Başkan Yrd	:İLHAN ALPDAĞ (30.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile gerçek kişi üye olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	:METİN ALIMLI (26.06.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile gerçek kişi üye olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	:ERKUT AKPINAR (01.06.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile gerçek kişi üye olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	:OSMAN DEMİRBAŞ (25.05.2021 tarihli Olağan üstü Genel Kurul Kararı ile gerçek kişi olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	:MEHMET HAKAN ŞEKER (25.05.2021 tarihli Olağan üstü Genel Kurul Kararı ile gerçek kişi olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	:AYNUR EKE (Yönetim Kurulu Doğal Üyesi- 03.12.2013 tarihinden beri görev yapmaktadır.)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
GENEL MÜDÜR	AYNUR EKE
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI	YAKUP ŞİMŞEK
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI	HABİL KOÇ

c)- Personel Sayısı : 52

D- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri.

Bulunmamaktadır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 1.964.551,36.- TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 06/2022 döneminde gerçekleşen toplam temsil harcaması 69.533,25.- TL dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; Bulunmamaktadır.

Elde Edilen sonuçlar; Bulunmamaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: 06/2022 dönemi içerisinde 93.394,59.-TL maddi duran varlık alımı, 398.021,64.-TL Maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: Şirketin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından denetlenmiş olup söz konusu finansal tablolar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgelere uygun olarak raporlanmıştır. Şirketin iç denetim faaliyetleri sonucunda da finansal tabloların ve faaliyet sonuçlarının doğruluğuna aykırı herhangi bir durum tespit edilmemiştir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	%18,58
<u>Dolaylı İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
Güney Ege Enerji İřlt.Ltd.	% 8,36
Bayek Tedavi ve Sağlık Hiz.A.Ş.	% 0,01

*Güney Ege Enerji firması ve Bayek Tedavi firmaları Vakıf enerjinin iştirakleri olup Vakıf enerjinin Güney Ege enerji firmasında % 45, Bayek Tedavi ve Sağlık firmasında %0,08 pay hissesi bulunmaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Şirketin iştiraki olan Vakıf enerji dışında iktisap ettiği başka herhangi bir hisse veya pay bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin 2022 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından, Kurumlar vergisi tam tasdik denetimi ise Erfa Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

Şirket hesapları 6085 sayılı Sayıştay Kanunu uyarınca T.C. Sayıştay Başkanlığı tarafından yıllık olarak denetlenmekte ve incelenmektedir.

- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketin 30.06.2022 tarihli finansal tablolarında takip hesaplarında takip ettiği ve hali hazırda tahsilatını yasal takip süreci ile sağlamaya çalıştığı toplam 74.529.262.- TL alacağı bulunmaktadır. Söz konusu tutar için BDDK mevzuatı ve diğer yasal mevzuatın öngördüğü çerçevede teminatsız kalan kısımlar için gecikme süreleri de dikkate alınarak 66.123.975.- TL karşılık ayrılmış ve gelir gider hesaplarına yansıtılmıştır. Bunun dışında şirket aleyhine açılmış ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli bir dava bulunmamaktadır.

- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket 2014 yılından itibaren sürekli bir büyüme kaydetmiş ve sektörde öncü şirketlerden biri haline gelmiştir. Dolayısıyla öngörülen hedeflere ulaşılmış olup söz konusu büyümenin istikrarlı bir şekilde sürdürülmesine çalışılmaktadır. Şirketin son yıllardaki büyüme performansı aşağıda listelenmiştir.

	VAKIF FAKTORİNG				
MİLYON TL	2018	2019	2020	2021	Haziran 2022
Toplam Ciro	8.094	7.880	10.746	14.154	14.332
Factoring Alacakları	2.635	2.811	5.689	7.006	9.131
Toplam Aktifler	2.686	2.831	5.791	7.179	9.398
Alınan Krediler	1.904	2.075	4.522	5.483	8.007
Özkaynak	241	373	473	590	750
Vergi Öncesi Kar	122	169	126	160	209

- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak – 30 Haziran 2022 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre hakim şirketin yönlendirmesiyle

hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve Haziran 2022 faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. Haziran 2022 Faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirket, Haziran 2022 dönemini net 159.684.242.- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 9.398.408.697.- TL olup karşılığında 750.357.883.- TL tutarında Özkaynağı bulunmaktadır. Şirket 30.06.2022 itibariyle 1.469.264.- TL tutarında amortisman ayırmıştır.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	<u>12/2021</u>	<u>06/2022</u>
Dönem Karı / (Zararı)	160.799.100	209.939.361
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	44.513.936	50.255.119
Dönem Net Karı / (Zararı)	116.285.164	159.684.242

Şirketin karlılık ve verimliliğinin istikrarlı bir biçimde sürdürülmesi hedeflenmektedir.

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin güçlü bir öz kaynak yapısı mevcut olup borca batık değildir.

- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin güçlü bir finansal yapısı bulunmaktadır. Güçlü bir özkaynak yapısına sahip olunmasının yanında hali hazırda banka ve finans kurumlarında şirket lehine tesis edilmiş yaklaşık 1.2 Milyar USD kredi limiti bulunmaktadır. Şirket Banka kredileri dışında alternatif finansman kaynaklarını da kullanmakta ve bu çerçevede Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu limitler çerçevesinde yurtiçinde nitelikli yatırımcılara bono ihraç ederek alternatif finansman yöntemlerini etkin bir şekilde değerlendirmektedir.

- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Dönem karının dağıtılmayarak sermayeye ilave edilmesi ve öz sermaye bakımından şirketin daha güçlü bir yapıya ulaştırılması ve sektörde daha rekabetçi bir politika izlenmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda 30.03.2022 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul

toplantısında Şirket ödenmiş sermayesi Olağanüstü yedekler hesabında bulunan geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 350.000.000.-TL den 450.000.000.-TL ye artırılmıştır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirket genel ekonomik koşullar ve değişen piyasa koşulları çerçevesinde maruz kalınabilecek risklere karşı her türlü tedbiri almaktadır. Finansal kuruluş olarak şirketimiz her zaman piyasa koşullarını da dikkate alarak , kullandırılan kredilerde ve yapılan işlemlerde faiz , vade ve kur riskini almadan faaliyetlerini sürdürmektedir.

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetim komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Şirkette 2017 yılında Risk Yönetim Birimi oluşturulmuş olup risk yönetimi için gerekli takip ve raporlamalar yapılmaktadır.

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Factoring sektörü ülkemizde sürekli büyüyen ve gelişen bir sektör olmakla birlikte hali hazırda sektörle ilgili mevcut yasal mevzuat sektörün ihtiyaçlarını karşılayabilecek düzeyde değildir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

- b) İlave bilgiler;

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Muhammet Lütfü ÇELEBİ
Yönetim Kurulu Başkanı

İlhan ALPDAĞ
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Erkut AKPINAR
Üye

Metin ALIMLI
Üye

Osman DEMİRBAŞ
Üye

Mehmet Hakan ŞEKER
Üye

Aynur EKE
Genel Müdür - Üye