



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 D: 57
34485 Sarıyer - İstanbul / Türkiye
Boğaziçi Kurumlar - 435 030 3260

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem 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 7 Ağustos 2023 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 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


Emre Celik, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2023
İstanbul, Türkiye

VAKIF FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**01.01.2023 – 30.06.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU****1- GENEL BİLGİLER**

Raporun Ait Olduğu Dönem: Haziran 2023

Rapor Tarihi :07/08/2023

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 Celal Bayar İş Merkezi Kat:3 No:13 Kavaklıdere – Ankara ,**Tel:** +90 312 428 28 80**Vakıf Faktoring A.Ş. İzmir Şubesi Adres:** Akdeniz Mahallesi Şehit Fethibey Caddesi 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 Tebliğat 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.	Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul	A	277.676.119	277.676.119	61,71
		B	136.765.845	136.765.845	30,39
VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Büyükdere Cad. Gazeteciler Sitesi Matbuat Sokak No:13 Esentepe-Şişli 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	1,70
		B	3.778.798	3.778.798	0,84
VAKIF PAZARLAMA SAN. VE TİC. A.Ş.	Atatürk Mah.Meriç Cad. Turkuaz/Atsh 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	100,00

*Şirket hissedarlarından T. Vakıflar Bankası T.A.O. , Türkiye Sigorta A.Ş.'nin Şirkette sahip olduğu %13,71 oranındaki A ve B grubu payların tamamını 30/12/2022 tarihinde satın almıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 29/12/2022 tarih 10461 sayılı kararı doğrultusunda alınan Şirket Yönetim Kurulunun 30/12/2022 tarih 93/1 sayılı kararı çerçevesinde; T. Vakıflar Bankası T.A.O.' nun Şirket sermayesindeki pay oranı %78,39'dan %92,10'a yükselmiş olup Türkiye Sigorta A.Ş.'nin sermayede payı kalmamıştır.

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

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,

<u>Yönetim Kurulu Üyeleri</u>	
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	HABİL KOÇ

c)- Personel Sayısı : 59

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

Bulunmamaktadır.

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

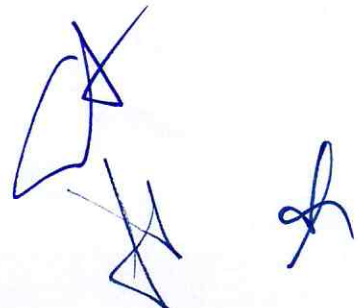
Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 3.026.879,02.- TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 06/2023 döneminde gerçekleşen toplam temsil harcaması 39.134,83.- 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: Haziran 2023 dönemi içerisinde maddi duran varlık alımı yapılmamış olup, 304.097,70.-TL tutarında 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 2023 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:

Doğrudan İştirakler

Pay Oranı

Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.

%18,58

- 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 2023 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.

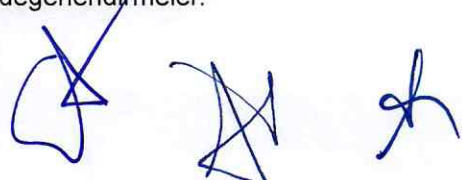
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketin 30.06.2023 tarihli finansal tablolarında takip hesaplarında takip ettiği ve hali hazırda tahsilatını yasal takip süreci ile sağlamaya çalıştığı toplam 103.049.849.- TL alacağı bulunmaktadır. Söz konusu tutar için BDDK mevzuatı ve diğer yasal mevzuatın öngördüğü çerçevede teminatsız kalan kısımlar için gecikme süreleri de dikkate alınarak 61.186.824.- 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 ÖZET VERİLER						
MİLYON TL	2017	2018	2019	2020	2021	2022	06/2023
Toplam Ciro	4.705	8.094	7.880	10.746	14.154	46.546	36.230
Faktoring Alacakları	2.192	2.635	2.811	5.689	7.006	22.611	24.983
Toplam Aktifler	2.246	2.686	2.831	5.791	7.179	23.001	27.264
Alınan Krediler	1.644	1.904	2.075	4.522	5.483	20.159	23.406
Öz kaynak	145	241	373	473	590	1.154	1.785
Vergi Öncesi Kar	29	122	169	126	160	722	840

- 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:

6 Şubat 2023 tarihinde Ülkemizin birçok Şehrini etkileyen deprem felaketi sonucunda genel hayatı olumsuz etkileyen şartların ortadan kaldırılması ve afetzedelerin ihtiyaçlarının karşılanmasını teminen Bilanço dönemi olan Haziran 2023 döneminde vergiler dahil toplam 540.000.-TL, Bilanço dönemi sonrası Temmuz ayında ise vergiler dahil toplam 9.998.217.-TL tutarında bağış ve yardım harcaması yapılmıştır.

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 2023 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 2023 faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. Haziran 2023 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 2023 döneminde vergi sonrası net 631.099.635.- TL kar elde etmiştir. Aktif toplamı 27.264.091.252.- TL olup karşılığında 1.785.399.528.- TL tutarında öz kaynağı bulunmaktadır. Şirket 30.06.2023 itibariyle 1.734.132.- 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>12/2022</u>	<u>06/2023</u>
Dönem Karı / (Zararı)	722.464.700	840.492.416
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	(175.744.625)	(209.392.781)
Dönem Net Karı / (Zararı)	546.720.075	631.099.635

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 1.8 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. Şirket ödenmiş sermayesinin 2023 yılında iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 850.000.000.-TL'sine çıkarılması planlanmaktadır.

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.

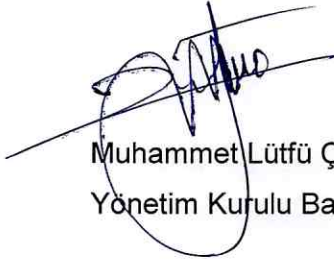
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Faktoring 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



Erkul AKPINAR
Üye

Metin ALIMLI
Üye

Osman DEMİRBAŞ
Üye

Mehmet Hakan ŞEKER
Üye



Aynur EKE
Genel Müdür - Üye