

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 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 2024 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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2024
İstanbul, Türkiye

VAKIF FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**01.01.2024 – 30.06.2024 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU****1- GENEL BİLGİLER**

Raporun Ait Olduğu Dönem: 30 Haziran 2024

Rapor Tarihi : 07/08/2024

Ticaret unvanı : Vakıf Faktoring Anonim Şirketi

Ticaret sicili numarası : 388604

Merkez Adresi : İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Akyaka Park No: 7A İç Kapı No: 29
Ümraniye / İstanbulŞube Adresleri : 1- **Vakıf Faktoring A.Ş. Ankara Şubesi Adresi:** Atatürk Bulvarı No:211 CelalBayar İş Merkezi Kat:3 No:13 Kavaklıdere – Ankara **Tel:** +90 312 428 28 802- **Vakıf Faktoring A.Ş. İzmir Şubesi Adresi:** Çınarlı Mahallesi, Fatih Caddesi, 1587Sokak, No:2-6 Kat:4 İç Kapı No: 403 Konak / İZMİR **Tel:** +90 232 489 00 20

İletişim Bilgileri : Telefon: 0 216 285 93 00 Fax : 0 216 285 96 68

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

İnternet Sitesi Adresi : www.vakiffactoring.com.tr

E Tebligat adresi : vakiffactoring@hs01.kep.tr

Mersis No : 0922009561400019

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 850.000.000.-TL

b)- Ortaklık Yapısı :

Hissedar Adı/Soyadı	Grup	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Payı %
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	A	524.499.336	524.499.336	61,71
	B	258.335.485	258.335.485	30,39
VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	A	21.610.500	21.610.500	2,54
	B	10.643.964	10.643.964	1,25
VAKIFBANK PERSONELİ ÖZEL SOSYAL GÜVENLİK HİZMETLERİ VAKFI	A	14.491.735	14.491.735	1,7
	B	7.137.730	7.137.730	0,84
VAKIF PAZARLAMA SAN. VE TİC. A.Ş.	A	8.898.429	8.898.429	1,05
	B	4.382.821	4.382.821	0,52
Toplam		850.000.000	850.000.000	100

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 oluşmaktadır.

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 Kurul 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

:BÜLENT ATILGAN (Yönetim Kurulu Doğal Üyesi- 14.06.2024 tarihinden beri görev yapmaktadır.)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı

Adı Soyadı

GENEL MÜDÜR

BÜLENT ATILGAN

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

HABİL KOÇ

c)- Personel Sayısı : 62

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: 7.419.385,61.- TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 06/2024 döneminde gerçekleşen toplam temsil harcaması 139.159,93.- 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: 06/2024 dönemi içerisinde 143.917,49.-TL maddi duran varlık alımı, 341.081,52.-TL özel maliyet ve 233.123,80.-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 2024 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

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:

Şirketin 2024 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 30.06.2024 tarihli finansal tablolarında takip hesaplarında takip ettiği ve hali hazırda tahsilatını yasal takip süreci ile sağlamaya çalıştığı toplam 98.609.375.- TL alacağı bulunmaktadır. Söz konusu tutar için BDDK mevzuatı ve diğer yasal mevzuatın öngördüğü çerçevede teminatsız kalan kısımlar için gecikme süreleri de dikkate alınarak 98.609.375.- 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 ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket 2014 yılından itibaren aktif kalitesinden ödün vermeden sürekli bir büyüme kaydetmiş olup istikrarlı bir şekilde karlılığını arttırarak Faktoring Sektöründe Lider Şirket konumuna gelmiştir. Dolayısıyla öngörülen hedeflere ulaşılmış olup sektördeki lider şirket konumunun, büyümenin ve karlılığın istikrarlı bir şekilde sürdürülmesine çalışılmaktadır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11 Ocak 2024 tarihli kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına başlayacağı açıklanmış olup Şirket'in

Finansal tablolarında yer alan tutarlar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. Şirketin son yıllardaki özet mali verileri aşağıda detaylandırılmıştır.

VAKIF FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ									
MİLYON TL	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	06/2023	06/2024
Toplam Ciro	4.705	8.094	7.880	10.746	14.154	46.546	92.816	36.230	54.771
Factoring Alacakları	2.192	2.635	2.811	5.689	7.006	22.611	37.455	24.983	39.078
Toplam Aktifler	2.246	2.686	2.831	5.791	7.179	23.001	38.236	27.264	40.022
Alınan Krediler	1.644	1.904	2.075	4.522	5.483	20.159	33.001	23.406	36.099
Öz kaynak	145	241	373	473	590	1.154	2.673	1.785	3.551
Vergi Öncesi Kar	29	122	169	126	160	722	2.149	840	1.251

- 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:

Şirket, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak – 30 Haziran 2024 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 2024 faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. Haziran 2024 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 2024 dönemini net 875.441.843.- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 40.022.073.482.- TL olup karşılığında 3.551.426.562.- TL tutarında Özkaynağı bulunmaktadır. Şirket 30.06.2024 itibarıyla 3.926.669,46.- 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:

	12/2023	06/2024
Dönem Karı / (Zararı)	2.148.509 Bin TL	1.251.538 Bin TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	(643.773 Bin TL)	(376.096 Bin TL)
Dönem Net Karı / (Zararı)	1.504.736 Bin TL	875.442 Bin TL

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 toplam 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 yapılmıyorsa 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 11.08.2023 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket ödenmiş sermayesi Geçmiş Yıl Karları hesabında bulunan geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 450.000.000.-TL' den 850.000.000.-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,

Şirket halka açık olmayan ortaklık olup tabi olduğu mevzuat çerçevesinde 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.

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;

Şirket paylarının bir kısmının ilk defa halka arzına ilişkin olarak , halka arz süreci kapsamında Şirket Esas Sözleşmemizin tadil edilerek sermaye piyasası mevzuatına uygun hale getirilmesine, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Kasım 2023 tarihinde başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından inceleme aşaması tamamlanmamış olup süreç devam etmektedir.

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


İman ALPDAĞ
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili


Ercüt AKPINAR
Üye


Metin ALIMLI
Üye

Osman DEMİRBAŞ
Üye

Mehmet Hakan ŞEKER
Üye


Bülent ATILGAN
Genel Müdür - Üye