

DORUK FAKTÖRİNG A.Ş.
2018 YILI
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I) GENEL BİLGİLER

I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi

I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı

I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

I.d.1 Yönetim Kurulu

I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler

I.d.3 Personel Sayısı

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

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü

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

IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

IV.ı) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler

IV.i) Şirkette (IV.ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

V) FİNANSAL DURUM

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

V.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

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

V.ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

V.d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler

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

VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ

VII.a) Bağlı ortaklıklardaki sermaye artış / azalışları ve gerekçesi

VII.b) Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler

VII.c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar

VII.d) TTK'nun 199 uncu maddesinde öngörülen raporlar hakkında bilgi

VIII) DİĞER HUSUSLAR

I) GENEL BİLGİLER

I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

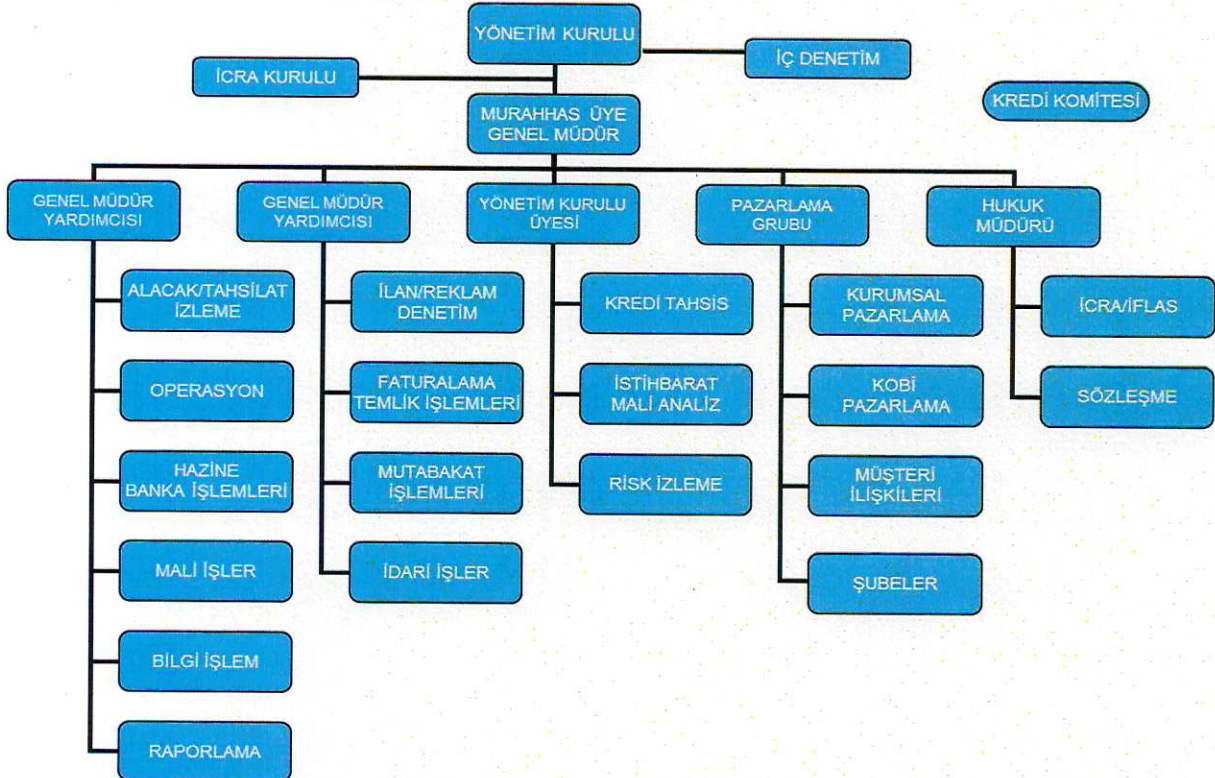
Bu faaliyet raporu Şirketimizin 01.01.2018 – 31.12.2018 dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

Ticari Ünvanı : Doruk Faktoring A.Ş.
Eski Ünvanı : Doğan Faktoring A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 418141
Adres : Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi N.12 Trump Towers
Kule 2 K.24 34387 Mecidiyeköy Şişli İstanbul
Telefon : 212 677 01 75
Faks : 212 677 09 01
Kurumsal İnternet Sitesi : www.dorukfaktoring.com.tr

I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı:



Şirketimizin yeniden yapılanması çerçevesinde organizasyon yapımız düzenlenmiştir. Alınan kararlar ve izinler doğrultusunda Kartal, Ankara ve İzmir olmak üzere 3 şube açılmıştır.

I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

ORTAKLAR	HİSSE TUTARI TL	HİSSE ORANI %
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	39,999,636	99.999090
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	164	0.000410
İlke Turistik Yatırımlar A.Ş.	100	0.000250
Neta Yönetim Danışmanlık Havacılık Hizmetleri A.Ş.	50	0.000125
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	50	0.000125
TOPLAM SERMAYE	40,000,000	100.000000

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirket pay senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.

I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

I.d.1 Yönetim Kurulu

Yağmur Şatana	Yönetim Kurulu Başkanı (30.03.2018 -)
Ertunç Soğancıoğlu	Murahhas Üye – Genel Müdür
Vural Akışık	Üye (30.03.2018 -)
Vedat Mungan	Üye (30.03.2018 -)
Arman Kumru	Üye (30.03.2018 -)

I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler:

Ertunç Soğancıoğlu	Genel Müdür – Murahhas Üye
Gölnur Oğulmuş	Genel Müdür Yardımcısı
Serpil Koçak	Genel Müdür Yardımcısı
İhsan Kuruçay	Mali ve İdari İşler Müdürü
Şinasettin Atalan	Hukuk İşleri Müdürü

I.d.3 Personel Sayısı:

2018 yılında Şirketimizde çalışan personel sayısı, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 61 kişidir. Kartal, Ankara, İzmir olmak üzere 3 adet şubemiz bulunmaktadır.

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

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395. ve 396.maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 2018 yılında kendi adlarına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Şirketimizin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmakta olup, 2018 yılında bu kapsamda sağlanan faydaların toplamı brüt 2,493,832 TL'dir. Üst yönetim yönetim kurulu üyelerini ve genel müdür ile genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır.

III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizde 2018 yılında herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimizin 2018 yılı içerisinde küçük demirbaş alımları ve bilgisayar program yazılımları dışında önemli herhangi bir yatırım harcaması bulunmamaktadır.

IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü:

BDDK'nın uygulamaları ve Yönetim Kurulumuzun 27.11.2007 tarih, 2007/236 sayılı kararı ile birlikte 19.06.2013 tarih, 2013/25 sayılı ve 02.06.2015 tarih, 2015/39 sayılı kararları doğrultusunda Şirketimizdeki iş ve işlemler, belirtilen İç Kontrol ve İç Denetim Yönetmeliği prosedürlerine göre bir iç denetim elemanı tarafından kontrol edilmekte, çalışmalar Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

İç denetim prosedürleri;

- a. Kasa
- b. Bankalar
- c. Fatura temlikleri
- d. Tahsilatlar
- e. Diğer çeşitli alacaklar
- f. Diğer çeşitli borçlar
- g. Ödenecek vergiler ve yükümlülükler
- h. Geçici hesaplar
- i. Gelirler
- j. Giderler
- k. Faktoring işlemleri
- l. BDDK raporları ve bilgi işlem uygulamalarını kapsamaktadır.

21.11.2012 tarihinde kabul edilen ve 13.12.2012 tarihli resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile getirilen düzenlemeler doğrultusunda belirtilen şirketler için risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin kurulması zorunlu hale gelmiştir. Bu konuda BDDK tarafından yayınlanan yönetmelik hükümleri doğrultusunda Yönetim Kurulumuzun 19.06.2013 tarih, 2013/25 sayılı kararı ile kabul edilmiş olan İç Kontrol ve İç Denetim Yönetmeliği uygulamaya konulmuş ve ayrıca risk yönetimi ile ilgili ilkeler belirlenmiştir.

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

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı bir iştiraki bulunmamaktadır.

IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

İÇ DENETİM

BDDK'nın uygulamaları ve yönetim kurulumuzun 27.11.2007 tarih 2007/236 sayılı ve 19.06.2013 tarih 2013/25 sayılı kararları doğrultusunda Şirketimizdeki iş ve işlemler yukarıda belirtilen prosedürlere göre bir iç denetim elemanı tarafından kontrol edilmekte, çalışmalar yönetim kurulumuza sunulmaktadır. Ayrıca Doğan Holding Denetim grubu tarafından da 2018 yılı içerisinde denetim yapılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM

Şirketimiz, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih, 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkındaki Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hazırlamıştır. Şirketimizin Bağımsız Denetimi 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür.

MALİ DENETİM

Yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdik işleri ve/veya diğer işlerin 3568 sayılı kanun ve ilgili diğer kanunlara ve mevzuata uygun yapılması ile ilgili olarak 01.01.2018 – 31.12.2018 dönemi için YMM Savaş Eray ile denetim ve tasdik sözleşmesi imzalanmış olup ilgili işlemler anılan YMM tarafından denetlenmekte ve beyannameler ile mali tablolar kontrolden geçmektedir.

KAMU DENETİMİ

Şirketimizin faaliyetleri aylık, üçer aylık dönem sonlarında BDDK'na raporlanmakta, ayrıca Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi'ne aylık risk bildirimleri yapılmaktadır. Temlik alınan faturalarla ilgili Maliye Bildirimi aylık olarak yapılmaktadır.

RİSK MERKEZİ DENETİMİ

Şirketimizde "Risk Merkezi tarafından iletilen ve saklanan bilgilerin doğruluğunun, güvenliğinin ve güncelliğinin sağlanmasına yönelik üyeler tarafından alınması gereken önlemler ile üyeler tarafından alınacak önlemlerin denetlenmesinde kullanılacak kontrol hedefleri" uyumlu bağımsız denetim çalışması PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

MERKEZİ FATURA KAYIT SİSTEMİ

6361 sayılı kanun gereğince kurulan Finansal Kurumlar Birliği bünyesinde oluşturulan MFKS mükerrer fatura kullanımını önleyen bir sistem olarak kullanılmaktadır. MFKS'ne fatura girişleri yapıldıktan sonra muhasebe işlemleri tamamlanmaktadır.

IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketimiz aleyhine ve Şirketimizin mali durum ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Dönem içinde Şirketimizin 2017 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 30.03.2018 tarihinde yapılmıştır. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplantı nisabı % 100 oranında sağlanmış olup, kararlar açık oylama ile alınmıştır. Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde bulundurulmuş ve isteyen ortağımıza faks/e-posta yolu ile ulaştırılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar aynen uygulanmıştır.

Şirketimizin belirlenen hedeflere ulaşp ulaşmadığı, Yönetim Kurulu tarafından ayda 2 kez düzenlenen toplantılarda değerlendirilmekte olup, Şirketimizin faaliyet sonuçları ve performansı hazırlanan ayrıntılı raporlar incelenerek gözden geçirilmektedir.

2018 yılında Kartal, İzmir ve Ankara şubelerimiz faaliyete geçmiştir.

IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

2018 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

2018 yılı içerisinde Aydın Doğan Vakfı'na 1,000,000 TL bağış yapılmıştır.

IV.ı) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler:

Şirketimizde hakim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

IV.i) Şirkette (IV.ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirketimizde raporun (IV.ı) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

V) FİNANSAL DURUM

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

Planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi ve belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu Yönetim Kurulu tarafından yapılan toplantılarda değerlendirilerek sürekli gözden geçirilmektedir. Faktoring sektör raporları, piyasa gelişmeleri ve Şirketimizin ulaştığı sonuçlar, Yönetim Kurulumuz dışında Doğan Holding tarafından yapılan toplantılarda değerlendirilmektedir.

BÜTÇE KARŞILAŞTIRMA RAPORU - TL			
	Gerçekleşen 2017	Gerçekleşen 2018	Bütçe 2019
FAKTORİNG FAİZ GELİRLERİ	81,653,688	213,492,581	210,000,000
FAKTORİNG KOMİSYON GELİRLERİ	17,461,142	23,666,437	8,500,000
MENKUL KIYMET ALIM SATIM VE MEVDUAT GELİRLERİ	362,601	1,629,038	600,000
FİNANSMAN GELİRLERİ			
Kur Farkı Geliri			
Faiz Geliri			
Diğer Finansman Geliri			
FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GELİRLER	1,209,816	2,703,193	2,400,000
TOPLAM GELİRLER	100,687,247	241,491,249	221,500,000
PERSONEL GİDERLERİ	-6,674,296	-9,653,418	-12,000,000
Editöryel Personel Giderleri			
Brüt Maaşlar			
Diğer Personel Giderleri			
Editöryel Olmayan Personel Giderleri	-6,674,296	-9,653,418	-12,000,000
Brüt Maaşlar	-5,933,746	-8,515,166	-10,465,000
Diğer Personel Giderleri	-740,550	-1,138,252	-1,535,000
GENEL GİDERLER	-4,426,841	-12,079,176	-12,000,000
PAZARLAMA GİDERLERİ			
MENKUL KIYMET SATIS ZARARI			
FİNANSMAN GİDERLERİ	-55,676,952	-151,998,425	-140,000,000
Kur Farkı Gideri			
Faiz Gideri	-55,676,952	-151,998,425	-140,000,000
Diğer Finansman Gideri			
FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GİDERLER (Vergi, Resim, Harç, Fonlar+Kıdem - İzin Karşılığı+Takipteki Alacak Karşılığı)	-4,666,017	-19,690,481	-6,500,000
TOPLAM GİDERLER	-71,444,106	-193,421,500	-170,500,000
F.V.A. ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	29,243,141	48,069,749	51,000,000
FAALİYET DIŞI DİĞER GELİRLER (Ertelenmiş Vergi Geliri)	684,032	3,399,065	800,000
FAALİYET DIŞI DİĞER GİDERLER (Ertelenmiş Vergi Gideri)	-67,353	-178,126	-400,000
NET DİĞER GELİR / (GİDER)	616,679	3,220,939	400,000
Amortisman	-184,763	-309,560	-400,000
VERGİ ÖNCESİ KAR	29,675,057	50,981,128	51,000,000
Vergi	-6,431,562	-14,151,880	-11,000,000
VERGİ SONRASI KAR	23,243,495	36,829,248	40,000,000

FİNANSAL RASYOLAR

	Birim	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
A. BİLANÇO				
Toplam Aktif/Pasif İçindeki Payları				
Banka+Nakit Değerler	%	3.17	0.58	0.53
Faktoring Alacakları	%	96.31	98.89	97.88
Takipteki Alacaklar (net)	%	0.01	0.00	0.01
Krediler	%	75.90	89.55	78.75
Özkaynaklar	%	19.43	8.69	17.08
Brüt Dönem Kar/Zarar	%	6.16	3.57	6.14
B.GELİR VE GİDER TABLOLARI				
Gelirlerin Toplam Gelirler İçindeki Payları				
Faiz Gelirleri	%	84.24	81.10	88.40
Komisyon Gelirleri	%	12.93	17.34	10.00
Mevduat ve Temettü vb.	%	0.95	0.36	0.69
Diğer Gelirler	%	1.88	1.20	1.12
Giderlerin Toplam Giderler İçindeki Payları				
Personel ve Kıdem Tazminat	%	15.58	9.58	5.10
İşletme ve Diğer Faal. Giderleri	%	10.52	7.26	6.58
Faiz Giderleri	%	70.91	77.72	78.45
Esas Faaliyet Dışı Diğer Giderler	%	2.99	5.44	0.61
C. KARLILIK VE VERİM				
Dönem Net Kâr-Zararı / Aktifler	%	4.91	2.85	6.14
Dönem Net Kâr-Zararı / Özkaynaklar (Cari Dönem)	%	25.26	32.86	35.96
Dönem Net Kâr-Zararı / Özkaynaklar (Yıllık Ortalama)	%	27.85	38.32	40.08
V.Ö.Kar / Esas Faaliyet Gelirleri	%	36.11	29.31	20.14
Esas Faaliyet Giderleri / Esas Faaliyet Gelirleri	%	64.80	68.23	73.63
D. TAKİPTEKİ ALACAKLAR				
Takipteki Faktoring Alacakları (Brüt)	Bin TL	2230	5669	13188
Özel Karşılıklar	Bin TL	2193	5641	13159
Takipteki Alacaklar (Net)	Bin TL	37	28	28
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	%	0.82	0.70	2.25
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Özkaynaklar	%	4.24	8.02	12.88
Özel Karşılıklar / Aktifler	%	0.81	0.69	2.20

V.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:

Şirketimiz karlı bir çizgi izlemekte olup yıllar itibarıyla karlılığını arttırmaktadır.

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

Şirketimizin kayıtlı sermayesi 40 milyon TL olup özsermayesi 102.4 milyon TL'dir. Şirketimiz mevcut sermayesini korumakta olup yıllar itibarıyla özvarlığını güçlendirmektedir.

V.ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz güçlü bir mali yapıya sahiptir. 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun geçici 2.maddesinde, bu kanunun yayım tarihinden itibaren faktoring şirketlerinin, yine bu kanunun 5.maddesinin 1.fıkrasının e.bendine göre 3 yıl içerisinde sermayelerini 20 milyon TL'na yükseltmeleri zorunlu görülmüştür. Şirketimiz mevcut iç kaynaklarını kullanarak sermayesini, bu süreci beklemeden 2013 yılı içerisinde 20 milyon TL'na yükseltmiştir. 01.11.2017 tarihinde de sermayesini 40 milyon TL'na yükseltmiştir. 2019 yılı sonunda faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin 30 milyon TL'ye yükseltilmesi gerekmektedir. Şirketimiz her yıl özvarlığını arttırmaktadır.

JCR Derecelendirme Kuruluşu A.Ş., Şirketimize "planlanan tahvil ihracının nakit akımları"nı yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirerek, uzun vadeli ulusal notunu AA-(Trk), görünümünü ise stabil olarak belirlemiştir.

Yurt içinde ve toplam 127 milyon TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketimizce bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirmek üzere ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççı belgesine T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansman Dairesi Başkanlığınca 09.08.2018 tarihinde izin verilmiştir. Ak Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığı ile ihraç 55 milyon TL nominal değerli olarak 06.09.2018 tarihinde değişken faizli 176 gün vadeli olarak gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz finansman olanaklarına banka kredileri, Takasbank Para Piyasası uygulamaları yanına tahvil ihracını da eklemiştir.

V.d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına göre 2018 yılı için 31 milyon 766 bin TL tutarında dağıtılabilir dönem karı oluşmasına rağmen, Genel Kurula, 2018 yılına ilişkin kar dağıtım politikamız ve 2018 bütçemiz çerçevesinde, Şirketimizin büyüme stratejisi ve finansman ihtiyaçları ile ekonomik koşullar dikkate alınarak gerekli izinlerin alınması koşulu ile net 5,000,000 TL kar dağıtımı yapılması ve dağıtılabilir kar tutarının kalan kısmının Şirketimizin yatırım ve finansman ihtiyaçları için kullanılmasının önerilmesi kararlaştırılmıştır.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler ve bu risklere karşı uyguladığı risk yönetiminin esasları aşağıdaki gibidir:

Şirketimizde risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi, ölçülmesi, şirket üst yönetimi ve ilgili birimler aracılığıyla yürütülmekte ve ihtiyaç olduğu takdirde ana ortaklığımız olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesindeki Mali İşler Başkanlığı'ndan destek alınmaktadır.

Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:

Şirketimizin karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri şirket üst yönetimi tarafından yürütülmektedir. Bu çerçevede, faaliyette bulunulan sektörlere özgü risklerin enaza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticilerinin mevzuat ile ilgili eğitimler almaları sağlanmış olup, bu şekilde her seviyede risk algısının yerleşmesi ve farkındalık yaratılması gerçekleştirilmiştir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan vergi, ticaret hukuku ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde Holding Mali İşler Başkanlığı'nın ilgili Başkan Yardımcılıklarının koordinasyonunda, zaman zaman denetim ve yeminli mali müşavirlik şirketlerinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir.

10.03.2014, 14.04.2015 ve 12.05.2017 tarihlerinde yönetim organlarının işleyişi, yetki ve sorumluluk devri iç yönergesi ve icra kurulu oluşturulmuş, riskin erken saptanması komitesi çalışma esasları kabul edilmiştir.

6331 sayılı iş sağlığı ve güvenliği kanunu gereğince gerekli görevlendirmeler yapılmıştır.

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından hazırlanan Verimlilik Programı kapsamında Şirketimizce de gerçekleştirilmesi istenen tasarruf tedbirleri konusunda gerekli çalışmalar yapılmıştır.

TNB ile KEP kayıtlı elektronik posta hizmet başvurusu ve sözleşmesi yapılmıştır.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirketimiz faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski ve likidite riskidir. Şirketin finansal risk yönetimi yaklaşımı, finansal piyasaların değişkenliğinden dolayı maruz kalınan olumsuz etkilerin mali sonuçlar üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeyi amaçlamaktadır. Şirket, maruz kaldığı çeşitli finansal risklerden korunma amacıyla gerekli tedbirleri almaktadır.

Kredi Riski:

Kredi riski, Şirketin taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Bu risk, özellikle faktoring işlemi yapılarak fonlama yapılan şirketlerden olan alacakları kapsamaktadır. Şirketimiz kredi riskini, çeşitli güvencelere ve sağlıklı alacaklara bağlayarak enaza indirmeyi amaçlamaktadır. Kredi riski, Kredi Kayıt Bürosu ve T.C.Merkez Bankası kayıtlarından yararlanılarak Şirketimiz nezdinde yapılmakta olan kredi istihbarat çalışmalarıyla izlenmektedir.

Faiz Oranı Riski:

Şirketimiz, bankalardan kullandığı kredilere ilişkin faiz oranı riskini, yaptığı faktoring işlemleri nedeniyle elde ettiği yüksek faiz gelirleriyle karşılayabilmektedir. Kullanılan kredilerin vade ve faiz oranlarıyla, kullandığı fonların vade ve faiz oranlarının, şirket lehine oluşması konusunda gerekli önlemleri almaktadır.

Likidite Riski:

Şirketimiz likidite riskini, kısa vadeli ödemeleri karşılamak üzere yeterli miktarda nakit ve kısa vadeli mevduat ile hızla nakde çevrilebilen menkul kıymet tutarak, kullandığı kredi vadeleri ile kullandığı fonların vadelerini dengeli tutarak yönetmektedir.

Yabancı Para (Döviz Kuru) Riski:

Şirketimizin yabancı para riski bulunmamaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, en uygun sermaye yapısını sürdürerek ortaklarına getiri sağlamak ve Şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz, bir finans kuruluşu olduğundan bünyesinde, mevcut risklerin erken saptanması ve yönetimi ile ilgili olarak gerekli birimleri, denetimi ve yetki ayrımını oluşturmuştur. Günlük, aylık raporlama sistemleri ile risk yönetimi gerçekleştirilmektedir.

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

14.04.1999 tarihinde kurulan ve Haziran 2001 ayı içerisinde yeniden yapılanan Şirketimiz, Doğan Medya Grubu Şirketlerinin reklam ve diğer alacaklarının tahsilini üstlenmiştir. Şirketimiz çalışmalarında, Grubumuzla yapılmakta olan işlemlerde, işlem birliğinin ve disiplinin sağlanması, riskli müşterilerde ortak hareket edilmesi olanağının yaratılması, tahsilat yönteminin kontrol altında olması ve birlikteliğin sağlanması ile reklam gruplarının hedeflerinin netleşmesi ve yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

Grubumuz ve diğer medya kuruluşları ile yapılmakta olan iş ve işlemler, Şirketimize medya-reklam sektöründe önemli bir sinerji kazandırmıştır.

Şirketimizin güçlü özkaynak yapısı ve kredi değerliliğine sahip bir firma olması, düşük maliyetle oluşturduğu kaynaklarını, daha verimli ve yüksek getirili alanlarda kullanabilmesi, şirket karlılığını ve verimliliğini arttırmaktadır.

Piyasa koşulları, bankacılık sektörünün TL nakit kredi kullanımında istekli tutumları zaman zaman faktoring sektörünü zorlayan koşullar olarak ortaya çıkmaktadır.

Piyasa koşulları ve çalışılmakta olan firmaların kredibiliteleri ve alacaklarının kalitesi esas alınarak kullanılmakta olan fonlarda, özkaynak ve yabancı kaynak kullanımı dikkatli değerlendirilmekte ve olası risklerden kaçınılmaktadır.

VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ

VII.a) Bağlı ortaklıklardaki sermaye artış / azalışları ve gerekçesi:

Şirketimizin bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

VII.b) Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

Şirketimizin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

VII.c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin bağlı ortaklıkları olmadığı için konsolide finansal tablolar hazırlanmamaktadır.

VII.d) TTK'nun 199 uncu maddesinde öngörülen raporlar hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 199/4'üncü maddesi çerçevesinde bir talebi olmamıştır.

VIII) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

2019 yılı için Şirketimizin 210,000,000 TL faiz, 8,500,000 TL faktoring komisyon geliri, 600,000 TL menkul kıymet ve mevduat geliri ve 2,400,000 TL faaliyetle ilgili diğer gelirler olmak üzere **221,500,000 TL GELİR** ve 12,000,000 TL personel gideri, 12,000,000 TL genel giderler, 140,000,000 TL finansman gideri, 6,280,000 TL diğer gider ve karşılıklar olmak üzere toplam **170,900,000 TL GİDER** ve vergi sonrası **40,000,000 TL NET KAR** hedefi bulunmaktadır.

Saygılarımızla;

Doruk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu

Yağmur Şatana
Yönetim Kurulu Başkanı

Vural Akışık
Üye

Vedat Mungan
Üye

Arman Kumru
Üye

Ertunç Soğancıoğlu
Murahhas Üye - Genel Müdür

Ek : 2017 - 2018 yıllarına ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolarımız

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 hazırlanmıştır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

AKTİF KALEMLER	TÜRK LİRASI		
	CARİ DÖNEM (31/12/2018)		
	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3,066,902.18	91,020.39	3,157,922.57
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	3,066,902.18	91,020.39	3,157,922.57
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar			
1.5 Türev Finansal Varlıklar			
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar			
1.7 Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)			
II. KREDİLER (Net)	586,756,045.38		586,756,045.38
2.1 Faktoring Alacakları	586,727,801.26		586,727,801.26
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)			
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	586,727,801.26		586,727,801.26
2.2 Finansman Kredileri			
2.2.1 Tüketici Kredileri			
2.2.2 Kredi Kartları			
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler			
2.3 Kiralama İşlemleri			
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)			
2.3.1.1 Finansal Kiralama Alacakları			
2.3.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları			
2.3.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)			
2.3.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar			
2.3.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar			
2.3.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar			
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)	28,244.12		28,244.12
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları	13,188,098.12		13,188,098.12
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri			
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar			
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)	-13,159,854.00		-13,159,854.00
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)			
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI			
3.1 İştirakler (Net)			
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler			
3.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)			
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar			
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar			
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)			
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler			
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	1,012,517.06		1,012,517.06
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	302,654.82		302,654.82
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)			
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	0.00		0.00
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4,566,134.80		4,566,134.80
IX. DİĞER AKTİFLER	3,610,865.12		3,610,865.12
ARA TOPLAM	599,315,119.36	91,020.39	599,406,139.75
X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)			
10.1 Satış Amaçlı			
10.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			
AKTİF TOPLAMI	599,315,119.36	91,020.39	599,406,139.75

DORUK FAKTORİNG A.Ş.

DORUK FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER		TÜRK LİRASI		
		CARİ DÖNEM		
		(31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER		416,027,821.16		416,027,821.16
II. FAKTORİNG BORÇLARI		2,339,427.38		2,339,427.38
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)				
3.1 Finansal Kiralama Borçları				
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları				
3.3 Diğer				
3.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)				
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		56,038,435.48		56,038,435.48
4.1 Bonolar		56,038,435.48		56,038,435.48
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler				
4.3 Tahviller				
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER				
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER				
VII. KARŞILIKLAR		13,273,854.22		13,273,854.22
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı				
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2,373,854.22		2,373,854.22
7.3 Genel Karşılıklar		10,000,000.00		10,000,000.00
7.4 Diğer Karşılıklar		900,000.00		900,000.00
VIII. CARİ VERGİ BORCU		2,641,349.82		2,641,349.82
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU				
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI				
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		6,590,263.49	91,020.39	6,681,283.88
ARA TOPLAM		496,911,151.55	91,020.39	497,002,171.94
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)				
12.1 Satış Amaçlı				
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin				
XIII. ÖZKAYNAKLAR		102,403,967.81		102,403,967.81
13.1 Ödenmiş Sermaye		40,000,000.00		40,000,000.00
13.2 Sermaye Yedekleri		826,796.31		826,796.31
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri				
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları				
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		826,796.31		826,796.31
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-468,961.40		-468,961.40
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
13.5 Kâr Yedekleri		25,216,884.76		25,216,884.76
13.5.1 Yasal Yedekler		6,509,971.63		6,509,971.63
13.5.2 Statü Yedekleri				
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		18,706,913.13		18,706,913.13
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri				
13.6 Kâr veya Zarar		36,829,248.14		36,829,248.14
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		0.00		0.00
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		36,829,248.14		36,829,248.14
PASİF TOPLAMI		599,315,119.36	91,020.39	599,406,139.75


DORUK FAKTORİNG A.Ş.


DORUK FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		TÜRK LİRASI CARİ DÖNEM (31/12/2018)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	237,159,018.46
	FAKTORİNG GELİRLERİ	237,159,018.46
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	213,492,581.30
1.1.1	İskontolu	
1.1.2	Diğer	213,492,581.30
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	23,666,437.16
1.2.1	İskontolu	0.00
1.2.2	Diğer	23,666,437.16
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	
	KİRALAMA GELİRLERİ	
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri	
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri	
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	-151,998,425.00
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-132,656,550.64
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	
2.3	Finansal Kiralama Giderleri	
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-18,356,987.18
2.5	Diğer Faiz Giderleri	
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar	-984,887.18
III.	BRÜT K/Z (I+II)	85,160,593.46
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-23,826,485.63
4.1	Personel Giderleri	-9,653,418.46
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	-230,465.00
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	
4.4	Genel İşletme Giderleri	-13,771,705.49
4.5	Diğer	-170,896.68
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	61,334,107.83
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	4,332,231.58
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	1,629,038.22
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan	
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan	
6.3.4	İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden	
6.4	Temettü Gelirleri	
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı	
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı	
6.8	Diğer	2,703,193.36
VII.	KARŞILIKLAR	-17,906,150.07
7.1	Özel Karşılıklar	-7,906,150.07
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	
7.3	Genel Karşılıklar	-10,000,000.00
7.4	Diğer	
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	0.00
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar	
8.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer	
8.2.3	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri	
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar	
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	
8.5	Diğer	
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	47,760,189.34
X.	BİRLESME KÂRI	
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR	
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI	
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	47,760,189.34
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-10,930,941.20
14.1	Cari Vergi Karşılığı	-14,151,880.58
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	3,220,939.38
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	36,829,248.14
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları	
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları	
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)	
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	
19.1	Cari Vergi Karşılığı	
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)	
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)	36,829,248.14
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0.92
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	

DORUK FAKTORİNG A.Ş.

DORUK FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

AKTİF KALEMLER	TÜRK LİRASI		
	ÖNCEKİ DÖNEM		
	(31/12/2017)		
	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3,257.56		3,257.56
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	0.00		0.00
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar			
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV.			
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar			
III. BANKALAR	4,682,415.81	54,573.60	4,736,989.41
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR			
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	0.00		0.00
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	804,922,453.25		804,922,453.25
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları	0.00		0.00
6.1.1 Yurt İçi			
6.1.2 Yurt Dışı			
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)			
6.2 Diğer Faktoring Alacakları	804,922,453.25		804,922,453.25
6.2.1 Yurt İçi	804,922,453.25		804,922,453.25
6.2.2 Yurt Dışı			
IX. DİĞER ALACAKLAR	1,363,233.78		1,363,233.78
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	28,244.12		28,244.12
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları	5,669,013.92		5,669,013.92
10.2 Takipteki Finansman Kredileri			
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar			
10.4 Özel Karşılıklar (-)	-5,640,769.80		-5,640,769.80
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR			0.00
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar			
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar			
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar			
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)			0.00
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)			0.00
XIV. İŞTİRAKLER (Net)			0.00
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)			0.00
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	984,890.90		984,890.90
XVII MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	295,317.24		295,317.24
17.1 Şerefiye			
17.2 Diğer	295,317.24		295,317.24
XVII PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	272,822.28		272,822.28
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	0.00		0.00
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	1,312,789.42		1,312,789.42
XXI. DİĞER AKTİFLER	68,672.06		68,672.06
ARA TOPLAM	813,934,096.42	54,573.60	813,988,670.02
XXII SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)			0.00
22.1 Satış Amaçlı			
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			
AKTİF TOPLAMI	813,934,096.42	54,573.60	813,988,670.02

DORUK FAKTORİNG A.Ş.

DORUK FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER	TÜRK LİRASI		
	ÖNCEKİ DÖNEM		
	(31/12/2017)		
	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0.00		0.00
II. ALINAN KREDİLER	641,441,449.42		641,441,449.42
III. FAKTORİNG BORÇLARI	3,556,689.77		3,556,689.77
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	87,464,308.30		87,464,308.30
5.1 Bonolar	87,464,308.30		87,464,308.30
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler			
5.3 Tahviller			
VI. DİĞER BORÇLAR	1,772,973.31		1,772,973.31
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	3,688,537.84	54,573.60	3,743,111.44
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0.00		0.00
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar			
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar			
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar			
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	1,386,027.83		1,386,027.83
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	1,963,509.12		1,963,509.12
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı			
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	1,810,459.54		1,810,459.54
10.3 Diğer Karşılıklar	153,049.58		153,049.58
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	0.00		0.00
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	1,956,254.16		1,956,254.16
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0.00		0.00
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	0.00		0.00
ARA TOPLAM	743,229,749.75	54,573.60	743,284,323.35
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)			0.00
15.1 Satış Amaçlı			
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			
XVI. ÖZKAYNAKLAR	70,704,346.67		70,704,346.67
16.1 Ödenmiş Sermaye	40,000,000.00		40,000,000.00
16.2 Sermaye Yedekleri	826,796.31		826,796.31
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri			
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları			
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri	826,796.31		826,796.31
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler	-339,334.40		-339,334.40
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Gider			0.00
16.5 Kâr Yedekleri	6,973,389.84		6,973,389.84
16.5.1 Yasal Yedekler	4,958,203.48		4,958,203.48
16.5.2 Statü Yedekleri			
16.5.3 Olağanüstü Yedekler	2,015,186.36		2,015,186.36
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri			
16.6 Kâr veya Zarar	23,243,494.92		23,243,494.92
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı			
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	23,243,494.92		23,243,494.92
PASİF TOPLAMI	813,934,096.42	54,573.60	813,988,670.02

DORUK FAKTORİNG A.Ş.

DORUK FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	TÜRK LİRASI
		ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	99,114,829.99
	FAKTORİNG GELİRLERİ	99,114,829.99
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	81,653,688.39
1.1.1	İskontolu	
1.1.2	Diğer	81,653,688.39
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	17,461,141.60
1.2.1	İskontolu	
1.2.2	Diğer	17,461,141.60
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	-55,676,952.57
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-51,983,879.53
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	
2.3	Finansal Kiralama Giderleri	
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-3,529,408.30
2.5	Diğer Faiz Giderleri	
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar	-163,664.74
III.	BRÜT K/Z (I+II)	43,437,877.42
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-12,401,398.68
4.1	Personel Giderleri	-6,674,296.41
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	-177,029.00
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	
4.4	Genel İşletme Giderleri	-5,199,913.15
4.5	Diğer	-350,160.12
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	31,036,478.74
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	1,572,417.53
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	362,601.60
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	
6.4	Temettü Gelirleri	
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden	
6.5.2	Diğer	
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı	
6.7	Diğer	1,209,815.93
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	-3,550,518.24
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	0.00
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri	
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	
8.2.2	Diğer Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri	
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri	
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar	
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	
8.5	Diğer	
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	29,058,378.03
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)	29,058,378.03
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-5,814,883.11
13.1	Cari Vergi Karşılığı	-6,431,562.04
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	616,678.93
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)	23,243,494.92
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	0.00
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları	
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	0.00
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları	
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)	0.00
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	0.00
18.1	Cari Vergi Karşılığı	
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)	0.00
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)	23,243,494.92
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0.58
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	

DORUK FAKTORİNG A.Ş.