

**VAKIF FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

|                                                                              |             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>                                 | <b>1-2</b>  |
| <b>NAZIM HESAP TABLOSU.....</b>                                              | <b>3</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>                                          | <b>4</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                  | <b>5</b>    |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                        | <b>6</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                                               | <b>7</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                  | <b>8-28</b> |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                    | 8           |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                  | 9-17        |
| DİPNOT 3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI.....                      | 17          |
| DİPNOT 4 FAKTÖRİNG ALACAKLARI .....                                          | 18-19       |
| DİPNOT 5 ERTELENMİŞ VERGİ .....                                              | 20          |
| DİPNOT 6 ALINAN KREDİLER.....                                                | 21          |
| DİPNOT 7 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER .....                                 | 21          |
| DİPNOT 8 KARŞILIKLAR .....                                                   | 21          |
| DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR .....                                                   | 22-23       |
| DİPNOT 10 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....                                      | 23          |
| DİPNOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ .....                                          | 23          |
| DİPNOT 12 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....                                       | 24          |
| DİPNOT 13 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....                            | 25          |
| DİPNOT 14 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI .....                       | 25-26       |
| DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                  | 26-28       |
| DİPNOT 16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                              | 29          |
| DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..... | 30-35       |
| DİPNOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....                                          | 35          |
| DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                           | 35          |



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

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

## Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetim"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.

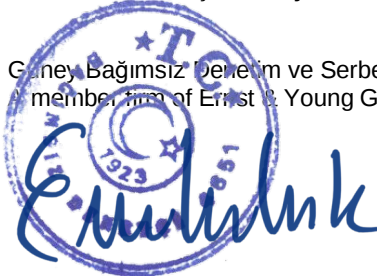
### Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 17 Şubat 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı kapsamlı denetimi yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, ilgili döneme ait finansal tablolar üzerinde, söz konusu bağımsız denetim şirketi 7 Ağustos 2020 tarihli raporunda olumlu sonuç bildirmiştir.

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

5 Ağustos 2021  
İstanbul, Türkiye

# VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| VARLIKLAR                                                                               | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30 Haziran 2021 |          |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020 |          |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|----------|-----------|--------------------------------------------------------------|----------|-----------|
|                                                                                         |        | TP                                                         | YP       | TOPLAM    | TP                                                           | YP       | TOPLAM    |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                            | 3      | 52.577                                                     | 13.850   | 66.427    | 75.439                                                       | 3.755    | 79.194    |
| II. GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)             |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                           |        | -                                                          | -        | -         | 2.013                                                        | -        | 2.013     |
| IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 17     | 6.897                                                      | -        | 6.897     | 6.897                                                        | -        | 6.897     |
| V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                           | 4      | 3.872.886                                                  | 192.450  | 4.065.336 | 5.424.511                                                    | 270.645  | 5.695.156 |
| 5.1 Faktoring Alacakları                                                                | 4      | 3.871.040                                                  | 192.450  | 4.063.490 | 5.418.769                                                    | 270.645  | 5.689.414 |
| 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                              |        | 1.841.029                                                  | 55.318   | 1.896.347 | 1.438.676                                                    | 55.778   | 1.494.454 |
| 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                        |        | 2.030.011                                                  | 137.132  | 2.167.143 | 3.980.093                                                    | 214.867  | 4.194.960 |
| 5.2 Finansman Kredileri                                                                 |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.2.1 Tüketici Kredileri                                                                |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.2.2 Kredi Kartları                                                                    |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.2.3 Taksitli Ticari Krediler                                                          |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.3 Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                      |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                    |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                         |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 5.5 Takipteki Alacaklar                                                                 | 4      | 51.991                                                     | 11.595   | 63.586    | 52.248                                                       | 10.077   | 62.325    |
| 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)                                  | 4      | (50.145)                                                   | (11.595) | (61.740)  | (46.506)                                                     | (10.077) | (56.583)  |
| VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 6.1 İştirakler (Net)                                                                    |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                             |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| 6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                        |        | 2.824                                                      | -        | 2.824     | 2.399                                                        | -        | 2.399     |
| VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                               |        | 2.073                                                      | -        | 2.073     | 1.195                                                        | -        | 1.195     |
| IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                             |        | 158                                                        | -        | 158       | -                                                            | -        | -         |
| XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 5      | 440                                                        | -        | 440       | -                                                            | -        | -         |
| XII. DİĞER AKTİFLER                                                                     |        | 5.654                                                      | 43       | 5.697     | 3.763                                                        | 76       | 3.839     |
| XII.1 ARA TOPLAM                                                                        |        | 3.943.509                                                  | 206.343  | 4.149.852 | 5.516.217                                                    | 274.476  | 5.790.693 |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)      |        | 220                                                        | -        | 220       | -                                                            | -        | -         |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                       |        | 220                                                        | -        | 220       | -                                                            | -        | -         |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                    |        | -                                                          | -        | -         | -                                                            | -        | -         |
| VARLIK TOPLAMI                                                                          |        | 3.943.729                                                  | 206.343  | 4.150.072 | 5.516.217                                                    | 274.476  | 5.790.693 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**VAKIF FAKTORİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|        | YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30 Haziran 2021 |                |                  | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020 |                |                  |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|        |                                                                                                 |        | TP                                                         | YP             | TOPLAM           | TP                                                           | YP             | TOPLAM           |
| I.     | ALINAN KREDİLER                                                                                 | 6      | 2.464.517                                                  | 431.778        | 2.896.295        | 4.028.285                                                    | 494.057        | 4.522.342        |
| II.    | FAKTORİNG BORÇLARI                                                                              |        | 230                                                        | -              | 230              | 672                                                          | -              | 672              |
| III.   | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)                                                            |        | 2.635                                                      | -              | 2.635            | 2.119                                                        | -              | 2.119            |
| IV.    | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             | 7      | 681.377                                                    | -              | 681.377          | 761.121                                                      | -              | 761.121          |
| V.     | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN<br>FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                       |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| VI.    | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                    |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| VII.   | KARŞILIKLAR                                                                                     | 8      | 5.687                                                      | 18.550         | 24.237           | 5.424                                                        | 15.642         | 21.066           |
| 7.1    | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                     |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 7.2    | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                           |        | 1.687                                                      | -              | 1.687            | 1.424                                                        | -              | 1.424            |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                                               |        | 4.000                                                      | 18.550         | 22.550           | 4.000                                                        | 15.642         | 19.642           |
| 7.4    | Diğer Karşılıklar                                                                               |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| VIII.  | CARİ VERGİ BORCU                                                                                |        | 15.337                                                     | -              | 15.337           | 9.284                                                        | -              | 9.284            |
| IX.    | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                          |        | -                                                          | -              | -                | 269                                                          | -              | 269              |
| X.     | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                              |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| XI.    | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             |        | 250                                                        | 159            | 409              | 524                                                          | 105            | 629              |
|        | ARA TOPLAM                                                                                      |        | 3.170.033                                                  | 450.487        | 3.620.520        | 4.807.698                                                    | 509.804        | 5.317.502        |
| XII.   | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN<br>FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)     |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 12.1   | Satış Amaçlı                                                                                    |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 12.2   | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                 |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| XIII.  | ÖZKAYNAKLAR                                                                                     | 9      | 529.552                                                    | -              | 529.552          | 473.191                                                      | -              | 473.191          |
| 13.1   | Ödenmiş Sermaye                                                                                 |        | 350.000                                                    | -              | 350.000          | 250.000                                                      | -              | 250.000          |
| 13.2   | Sermaye Yedekleri                                                                               |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                     |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.2.2 | Hisse Senedi İptal Karları                                                                      |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                         |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.3   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | 4.398                                                      | -              | 4.398            | 4.398                                                        | -              | 4.398            |
| 13.4   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.5   | Kar Yedekleri                                                                                   |        | 118.793                                                    | -              | 118.793          | 120.687                                                      | -              | 120.687          |
| 13.5.1 | Yasal Yedekler                                                                                  |        | 18.286                                                     | -              | 18.286           | 18.286                                                       | -              | 18.286           |
| 13.5.2 | Statü Yedekleri                                                                                 |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.5.3 | Olağanüstü Yedekler                                                                             |        | 100.507                                                    | -              | 100.507          | 102.401                                                      | -              | 102.401          |
| 13.5.4 | Diğer Kar Yedekleri                                                                             |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.6   | Kar veya Zarar                                                                                  |        | 56.361                                                     | -              | 56.361           | 98.106                                                       | -              | 98.106           |
| 13.6.1 | Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                   |        | -                                                          | -              | -                | -                                                            | -              | -                |
| 13.6.2 | Dönem Net Kar veya Zararı                                                                       |        | 56.361                                                     | -              | 56.361           | 98.106                                                       | -              | 98.106           |
|        | <b>YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI</b>                                                                       |        | <b>3.699.585</b>                                           | <b>450.487</b> | <b>4.150.072</b> | <b>5.280.889</b>                                             | <b>509.804</b> | <b>5.790.693</b> |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|         | NAZIM HESAP KALEMLERİ                                       | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30 Haziran 2021 |           |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020 |           |           |
|---------|-------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|         |                                                             |        | TP                                                         | YP        | TOPLAM    | TP                                                           | YP        | TOPLAM    |
| I.      | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |        | 217.439                                                    | 647.939   | 865.378   | 1.000                                                        | 474.188   | 475.188   |
| II.     | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     |        | 567.482                                                    | 966.051   | 1.533.533 | 52.152                                                       | 889.517   | 941.669   |
| III.    | ALINAN TEMİNATLAR                                           |        |                                                            |           |           | -                                                            | -         | -         |
| IV.     | VERİLEN TEMİNATLAR                                          |        | 838.437                                                    | -         | 838.437   | 852.035                                                      | -         | 852.035   |
| V.      | TAAHHÜTLER                                                  | 16     | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.1     | Cayılmaz Taahhütler                                         |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2     | Cayılabilir Taahhütler                                      |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1   | Kiralama Taahhütleri                                        |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1.1 | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.1.2 | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 5.2.2   | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| VI.     | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | 16     | -                                                          | -         | -         | 55.058                                                       | 49.181    | 104.239   |
| 6.1     | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.1   | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.2   | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.1.3   | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.2     | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  |        | -                                                          | -         | -         | 55.058                                                       | 49.181    | 104.239   |
| 6.2.1   | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.2   | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | -                                                          | -         | -         | 55.058                                                       | 49.181    | 104.239   |
| 6.2.3   | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.4   | Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| 6.2.5   | Diğer                                                       |        | -                                                          | -         | -         | -                                                            | -         | -         |
| VII.    | EMANET KIYMETLER                                            | 16     | 2.238.038                                                  | 888.788   | 3.126.826 | 5.166.820                                                    | 1.167.957 | 6.334.777 |
|         | NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                      |        | 3.861.396                                                  | 2.502.778 | 6.364.174 | 6.127.065                                                    | 2.580.843 | 8.707.908 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|        | GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                 | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020 |
|--------|--------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| I.     | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                           |        |                                                    |                                                       |                                                    |                                                       |
|        | <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                               | 10     | 361.527                                            | 157.660                                               | 166.438                                            | 76.564                                                |
| 1.1    | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                  |        | 360.204                                            | 156.991                                               | 163.751                                            | 74.883                                                |
| 1.1.1  | İskontolu                                                                |        | 132.678                                            | 73.517                                                | 52.785                                             | 25.543                                                |
| 1.1.2  | Diğer                                                                    |        | 227.526                                            | 83.474                                                | 110.966                                            | 49.340                                                |
| 1.2    | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                     |        | 1.323                                              | 669                                                   | 2.687                                              | 1.681                                                 |
| 1.2.1  | İskontolu                                                                |        | 423                                                | 240                                                   | 747                                                | 299                                                   |
| 1.2.2  | Diğer                                                                    |        | 900                                                | 429                                                   | 1.940                                              | 1.382                                                 |
|        | <b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                  |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 1.3    | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                   |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 1.4    | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                      |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
|        | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 1.5    | Finansal Kiralama Gelirleri                                              |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 1.6    | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                            |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 1.7    | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                       |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| II.    | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                           | 11     | (281.179)                                          | (114.443)                                             | (93.929)                                           | (41.884)                                              |
| 2.1    | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                     |        | (223.964)                                          | (92.493)                                              | (72.736)                                           | (32.342)                                              |
| 2.2    | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                         |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 2.3    | Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                              |        | (179)                                              | (91)                                                  | (140)                                              | (68)                                                  |
| 2.4    | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                           |        | (42.883)                                           | (15.864)                                              | (15.301)                                           | (6.820)                                               |
| 2.5    | Diğer Faiz Giderleri                                                     |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 2.6    | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                             |        | (14.153)                                           | (5.995)                                               | (5.752)                                            | (2.654)                                               |
| III.   | <b>BRÜT K/Z (I-II)</b>                                                   |        | <b>80.348</b>                                      | <b>43.217</b>                                         | <b>72.509</b>                                      | <b>34.680</b>                                         |
| IV.    | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                       | 12     | <b>(10.566)</b>                                    | <b>(5.240)</b>                                        | <b>(8.600)</b>                                     | <b>(4.029)</b>                                        |
| 4.1    | Personel Giderleri                                                       |        | (7.078)                                            | (3.368)                                               | (6.362)                                            | (2.952)                                               |
| 4.2    | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                         |        | (164)                                              | (141)                                                 | (19)                                               | (19)                                                  |
| 4.3    | Araştırma Geliştirme Giderleri                                           |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 4.4    | Genel İşletme Giderleri                                                  |        | (3.324)                                            | (1.731)                                               | (2.219)                                            | (1.058)                                               |
| 4.5    | Diğer                                                                    |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| V.     | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV )</b>                                      |        | <b>69.782</b>                                      | <b>37.977</b>                                         | <b>63.909</b>                                      | <b>30.651</b>                                         |
| VI.    | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                          | 13     | <b>220.018</b>                                     | <b>87.785</b>                                         | <b>120.585</b>                                     | <b>50.681</b>                                         |
| 6.1    | Bankalardan Alınan Faizler                                               |        | 4.659                                              | 2.300                                                 | 285                                                | 277                                                   |
| 6.2    | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 6.3    | Temettü Gelirleri                                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 6.4    | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                          |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 6.5    | Türev Finansal İşlemler Kârı                                             |        | 9.750                                              | 7.662                                                 | -                                                  | -                                                     |
| 6.6    | Kambiyo İşlemleri Kârı                                                   |        | 200.987                                            | 74.472                                                | 118.305                                            | 49.693                                                |
| 6.7    | Diğer                                                                    |        | 4.622                                              | 3.351                                                 | 1.995                                              | 711                                                   |
| VII.   | <b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>                                                |        | <b>(8.627)</b>                                     | <b>(6.875)</b>                                        | <b>(712)</b>                                       | <b>(253)</b>                                          |
| 7.1    | Özel Karşılıklar                                                         |        | (8.627)                                            | (6.875)                                               | (712)                                              | (253)                                                 |
| 7.2    | Beklenen Zarar Karşılıkları                                              |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 7.4    | Diğer                                                                    |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| VIII.  | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                      | 13     | <b>(206.188)</b>                                   | <b>(78.551)</b>                                       | <b>(117.547)</b>                                   | <b>(49.307)</b>                                       |
| 8.1    | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                       |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 8.2    | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                    |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 8.3    | Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 8.4    | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                         |        | (7.357)                                            | 2.513                                                 | -                                                  | -                                                     |
| 8.5    | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                 |        | (198.732)                                          | (81.013)                                              | (117.466)                                          | (49.246)                                              |
| 8.6    | Diğer                                                                    |        | (99)                                               | (51)                                                  | (81)                                               | (61)                                                  |
| IX.    | <b>NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)</b>                                   |        | <b>74.985</b>                                      | <b>40.336</b>                                         | <b>66.235</b>                                      | <b>31.772</b>                                         |
| X.     | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI</b> |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XI.    | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>               |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XII.   | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                  |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XIII.  | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>             |        | <b>74.985</b>                                      | <b>40.336</b>                                         | <b>66.235</b>                                      | <b>31.772</b>                                         |
| XIV.   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                        | 14     | <b>(18.624)</b>                                    | <b>(11.847)</b>                                       | <b>(14.621)</b>                                    | <b>(6.992)</b>                                        |
| 14.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                     |        | (19.333)                                           | (10.884)                                              | (14.613)                                           | (7.025)                                               |
| 14.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)                                        |        | -                                                  | -                                                     | (8)                                                | 33                                                    |
| 14.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)                                        |        | 709                                                | (963)                                                 | -                                                  | -                                                     |
| XV.    | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>                   |        | <b>56.361</b>                                      | <b>28.489</b>                                         | <b>51.614</b>                                      | <b>24.780</b>                                         |
| XVI.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 16.1   | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                         |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 16.2   | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
|        | Satış Karları                                                            |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 16.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                      |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XVII.  | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                            |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 17.1   | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                         |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 17.2   | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
|        | Satış Zararları                                                          |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 17.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                      |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XVIII. | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XIX.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 19.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                     |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 19.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| 19.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                        |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XX.    | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)</b>                 |        | -                                                  | -                                                     | -                                                  | -                                                     |
| XXI.   | <b>DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>                                       |        | <b>56.361</b>                                      | <b>28.489</b>                                         | <b>51.614</b>                                      | <b>24.780</b>                                         |
|        | Hisse Başına Kâr/Zarar                                                   |        | 0.1610                                             | 0.0814                                                | 0.1475                                             | 0.0708                                                |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                           | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                                                               | <b>56.361</b>                                                  | <b>28.489</b>                                                     | <b>51.614</b>                                                  | <b>24.780</b>                                                     |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                        | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                      | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                        | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                                                       | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                                         | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                                       | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                    | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                       | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| 2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   | -                                                              | -                                                                 | -                                                              | -                                                                 |
| <b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                                                                  | <b>56.361</b>                                                  | <b>28.489</b>                                                     | <b>51.614</b>                                                  | <b>24.780</b>                                                     |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                                 |                 |                             |                            |                         | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler |    |       | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler |   |   |               |                            |                           |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                                       | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi iptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                       | 2  | 3     | 4                                                                                    | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı/(Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |
| <b>Önceki Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2020)</b>                        |                 |                             |                            |                         |                                                                                         |    |       |                                                                                      |   |   |               |                            |                           |                 |
| <b>I. Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2020)</b> | 170.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 2.337 | -                                                                                    | - | - | 69.570        | -                          | 131.117                   | 373.075         |
| <b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                                  | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi             | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>                                        | 170.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 2.337 | -                                                                                    | - | - | 69.570        | -                          | 131.117                   | 373.075         |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                                      | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | 51.614                    | 51.614          |
| <b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | 131.117       | -                          | (131.117)                 | -               |
| <b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>                  | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>XI. Kâr Dağıtımı</b>                                               | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.3 Diğer                                                            | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2020)</b>                          | 170.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 2.337 | -                                                                                    | - | - | 200.687       | -                          | 51.614                    | 424.689         |
| <b>Cari Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2021)</b>                          |                 |                             |                            |                         |                                                                                         |    |       |                                                                                      |   |   |               |                            |                           |                 |
| <b>I. Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2021)</b> | 250.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 4.347 | -                                                                                    | - | - | 120.687       | -                          | 98.106                    | 473.191         |
| <b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                                  | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi             | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>                                        | 250.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 4.347 | -                                                                                    | - | - | 120.687       | -                          | 98.106                    | 473.191         |
| <b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>                                      | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | 56.361                    | 56.361          |
| <b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>          | 100.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | (1.894)       | -                          | (98.106)                  | -               |
| <b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>                  | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış</b>                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>XI. Kâr Dağıtımı</b>                                               | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| 11.3 Diğer                                                            | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -  | -     | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2021)</b>                          | 350.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | 51 | 4.347 | -                                                                                    | - | - | 118.793       | -                          | 56.361                    | 529.552         |

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,  
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,  
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)  
(4) Yabancı para çevirim farkları,  
(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,  
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# VAKİF FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                         | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |                                                                |                                                                |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı                             | 66.820                                                         | 64.969                                                         |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Factoring Gelirleri                                                                | 364.863                                                        | 160.928                                                        |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                                 | (281.207)                                                      | (79.882)                                                       |
| 1.1.3 Kiralama Giderleri                                                                                | -                                                              | (140)                                                          |
| 1.1.4 Alınan Temettüleri                                                                                | -                                                              | -                                                              |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                       | 1.323                                                          | 2.687                                                          |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                       | -                                                              | 2.753                                                          |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                                | 4.988                                                          | 1.844                                                          |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                       | (7.242)                                                        | (12.977)                                                       |
| 1.1.9 Ödenen Vergiler                                                                                   | (8.449)                                                        | (16.600)                                                       |
| 1.1.10 Diğer                                                                                            | (7.456)                                                        | 6.356                                                          |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                                                  | (2.388)                                                        | 9.406                                                          |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                      | 1.621.193                                                      | (248.605)                                                      |
| 1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                       | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)                                             | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                              | (285)                                                          | 2.493                                                          |
| 1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                                        | (441)                                                          | (1.286)                                                        |
| 1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                               | 516                                                            | (243)                                                          |
| 1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                            | (1.623.839)                                                    | 254.499                                                        |
| 1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                        | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                | 468                                                            | 2.548                                                          |
| I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                    | 64.432                                                         | 74.375                                                         |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |                                                                |                                                                |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  | -                                                              | -                                                              |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | -                                                              | -                                                              |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                            | (220)                                                          | -                                                              |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                            | -                                                              | 291                                                            |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar           | -                                                              | -                                                              |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar       | -                                                              | -                                                              |
| 2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                    | -                                                              | -                                                              |
| 2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                         | -                                                              | -                                                              |
| 2.9 Diğer                                                                                               | (1.303)                                                        | -                                                              |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                | (1.523)                                                        | 291                                                            |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                                                                |                                                                |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                          | 676.453                                                        | 341.270                                                        |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                | (763.329)                                                      | (357.730)                                                      |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                       | -                                                              | -                                                              |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                                   | -                                                              | -                                                              |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                | (796)                                                          | (622)                                                          |
| 3.6 Diğer                                                                                               | -                                                              | -                                                              |
| III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit                                         | (87.672)                                                       | (17.082)                                                       |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>                 | <b>12.005</b>                                                  | <b>(7.755)</b>                                                 |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)</b>                                       | <b>(12.758)</b>                                                | <b>49.830</b>                                                  |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                             | <b>79.157</b>                                                  | <b>4.786</b>                                                   |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                            | <b>66.399</b>                                                  | <b>54.616</b>                                                  |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vakıf Faktoring A.Ş. (Eski ünvanıyla Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.) ("Şirket"), 28 Ocak 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan ünvanının Vakıf Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmesi kararı alınmış ve 13 Nisan 2015 tarihinde Türkiye ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Şirket, yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmeti vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                     | Ortaklık payı      |            | Ortaklık payı     |            |
|-------------------------------------|--------------------|------------|-------------------|------------|
|                                     | 30 Haziran<br>2021 | (%)        | 31 Aralık<br>2020 | (%)        |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.     | 274.375            | 78,39      | 195.982           | 78,39      |
| Türkiye Sigorta A.Ş. (*)            | 47.969             | 13,71      | 34.263            | 13,71      |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.        | 13.281             | 3,79       | 9.487             | 3,79       |
| Vakıfbank Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı  | 8.906              | 2,54       | 6.362             | 2,54       |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş. | 5.469              | 1,57       | 3.906             | 1,57       |
| <b>Sermaye</b>                      | <b>350.000</b>     | <b>100</b> | <b>250.000</b>    | <b>100</b> |

(\*) Şirketin sermayesinin %13,71'ine sahip Güneş Sigorta A.Ş.'nin, Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifiyle devralınması suretiyle Güneş Sigorta 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.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 47'dir (31 Aralık 2020:49).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Şerifali Mahallesi, Bayraktar Bulvarı, No:62, Ümraniye/İSTANBUL.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket'in Ankara ve İzmir şubeleri bulunmaktadır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

30 Haziran 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” (“ TMS34”) hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring finansman ve tasarruf finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

İlk olarak Çin’de ortaya çıkıp kısa sürede dünya çapında hızla yayılan COVID-19 virüsü ülkemizde de 2020 yılı Mart ayında görülmeye başlanmıştır. Dünya Sağlık Örgütü tarafından salgın olarak ilan edilen COVID-19’un, Dünya çapında ekonomik ve sosyal etkileri olmuştur. Salgını yavaşlatmak amaçlı, ülkemizde de olmak üzere, Dünya çapında seyahatleri kısıtlamak, karantina tedbirleri almak, uzaktan çalışmayı artırmak gibi birçok tedbirler alınmış olup, salgının ekonomik etkilerini azaltmak amacıyla da çeşitli düzenlemeler yapılmaktadır.Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket’in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar**

**2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Katılım Bankası'nın finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir. Katılım Bankası, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem nakit akış tablosunda yeniden düzenleme yapmıştır.

**2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde aşağıda etkileri açıklanan haricinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

**2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler**

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

***Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

***İlave Açıklamalar***

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir. Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik**

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik**

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu**

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi**

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

*Finansal kiralama işlemleri*

"TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

*Factoring alacakları ve değer düşüklüğü*

Şirket'in faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

BDDK'nın 19 Mart 2020 tarih ve 24049440-010.03 sayılı yazısına istinaden COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve yine aynı maddenin altıncı fıkrasında yer alan 90 günlük sürenin 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanması, ikinci cümlesinde yer alan ve faktoring şirketlerince garantili faktoring işlemlerinde (a) bendinde belirtilen sürelerin 270 ve 300 gün, (b) bendinde belirtilen sürelerin 300 gün ve 1 yıl olarak uygulanması hususlarında düzenleme yapılmıştır. Bununla birlikte, Şirket faktoring alacaklarına ilişkin karşılık ayırma politikasında önceki dönemlere göre değişikliğe gitmemiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("Kurul") 17 Haziran 2021 tarihli ve Covid-19 ile mücadelede finansman koşullarını kolaylaştırma tedbirleri konulu kararı ("Karar"), Kurul'un resmi internet sitesinde yayınlanarak, ilgili sürenin 30 Eylül 2021 tarihine kadar uzatılması kararı alınmıştır.

Yukarıda bahsedilen Yönetmelik çerçevesinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

#### 2.5 Sınıflandırmalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

#### 3 - NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

|                   | 30 Haziran 2021 |        | 31 Aralık 2020 |       |
|-------------------|-----------------|--------|----------------|-------|
|                   | TP              | YP     | TP             | YP    |
| Nakit             | 5               | -      | 5              | -     |
| Bankalar          |                 |        |                |       |
| - Vadeli mevduat  | 52.040          | 13.841 | 74.761         | 3.670 |
| - Vadesiz mevduat | 504             | 9      | 636            | 85    |
| Faiz reeskontu    | 28              | -      | 37             | -     |
|                   | 52.577          | 13.850 | 75.439         | 3.755 |

|                                                                     | 30 Haziran 2021 | 30 Haziran 2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri | 66.427          | 54.616          |
| Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları             | (28)            | -               |
| Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri     | 66.399          | 54.616          |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 - FAKTORİNG ALACAKLARI

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                              | <b>30 Haziran 2021</b> |               | <b>31 Aralık 2020</b> |               |
|----------------------------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                                              | <b>TP</b>              | <b>YP</b>     | <b>TP</b>             | <b>YP</b>     |
| <b><i>İskontolu Faktoring Alacakları</i></b> |                        |               |                       |               |
| Yurtiçi faktoring alacakları                 | 1.903.309              | -             | 1.486.084             | -             |
| İhracat faktoring alacakları                 | -                      | 55.912        | 1.186                 | 56.075        |
| Kazanılmamış gelirler                        | (62.380)               | (594)         | (48.594)              | (297)         |
|                                              | <b>1.841.029</b>       | <b>55.318</b> | <b>1.438.676</b>      | <b>55.778</b> |

|                                          | <b>30 Haziran 2021</b> |                | <b>31 Aralık 2020</b> |                |
|------------------------------------------|------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                          | <b>TP</b>              | <b>YP</b>      | <b>TP</b>             | <b>YP</b>      |
| <b><i>Diğer Faktoring Alacakları</i></b> |                        |                |                       |                |
| Yurtiçi faktoring alacakları             | 1.973.932              | -              | 3.796.988             | -              |
| Yurtdışı faktoring alacakları            | 56.079                 | 137.132        | 183.105               | 214.867        |
|                                          | <b>2.030.011</b>       | <b>137.132</b> | <b>3.980.093</b>      | <b>214.867</b> |
| <b>Faktoring alacakları</b>              | <b>3.871.040</b>       | <b>192.450</b> | <b>5.418.769</b>      | <b>270.645</b> |

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 1.158.925 TL'lik faktoring alacaklarına ilişkin almış olduğu ileri vadeli çek ve senetler nazım hesaplarında altında emanet kıymetlerde takip edilmektedir (31 Aralık 2020 : 948.033 TL).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>30 Haziran 2021</b> |           | <b>31 Aralık 2020</b> |           |
|---------------------------------|------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
|                                 | <b>TP</b>              | <b>YP</b> | <b>TP</b>             | <b>YP</b> |
| Tasfiye olunacak alacaklar      | 739                    | -         | 6.455                 | -         |
| Zarar niteliğindeki alacaklar   | 51.252                 | 11.595    | 45.793                | 10.077    |
| Özel karşılıklar                | (50.145)               | (11.595)  | (46.506)              | (10.077)  |
| <b>Takipteki alacaklar, net</b> | <b>1.846</b>           | <b>-</b>  | <b>5.742</b>          | <b>-</b>  |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 - FAKTORİNG ALACAKLARI (DEVAMI)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Haziran 2021                             |                      | 31 Aralık 2020                              |                      |
|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|----------------------|
|                             | Toplam<br>takipteki<br>faktoring<br>alacağı | Ayrılmış<br>karşılık | Toplam<br>takipteki<br>faktoring<br>alacağı | Ayrılmış<br>karşılık |
| Vadesi 3-6 ay geçen         | 260                                         | 52                   | 3.847                                       | 563                  |
| Vadesi 6-12 ay geçen        | 9.482                                       | 8.819                | 2.608                                       | 1.443                |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 53.844                                      | 52.869               | 55.870                                      | 54.577               |
| <b>Toplam</b>               | <b>63.586</b>                               | <b>61.740</b>        | <b>62.325</b>                               | <b>56.583</b>        |

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| 1 Ocak Bakiyesi                                      | 56.583          | 56.506         |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı                 | 8.627           | 1.301          |
| Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptalleri (-) | (4.988)         | (3.861)        |
| Kur farkı etkisi                                     | 1.518           | 2.637          |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                           | <b>61.740</b>   | <b>56.583</b>  |

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu teminatların dökümü aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| Alınan çek ve senetler | 96.481          | 139.994        |
| <b>Toplam</b>          | <b>96.481</b>   | <b>139.994</b> |

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5 - ERTELENMİŞ VERGİ**

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

22 Nisan 2021 tarihli 31462 no'lu Resmi Gazete'de yayınlanan, Amme alacaklarının tahsil usulü hakkında kanun ile bazı kanunlarda değişiklik yapılmasına dair kanun uyarınca, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına ilişkin kurumlar vergisi oranının %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına ilişkin kurumlar vergisi oranının %23, 2023 yılı ve sonrasında %20 olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda sunulmuştur:

|                                                              | <b>Toplam geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b> |                       |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                              | <b>30 Haziran 2021</b>       | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>30 Haziran 2021</b>                              | <b>31 Aralık 2020</b> |
| Şüpheli alacak karşılığı                                     | 26                           | -                     | 7                                                   | -                     |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                    | 1.292                        | 1.128                 | 323                                                 | 226                   |
| İzin karşılığı                                               | 395                          | 296                   | 99                                                  | 59                    |
| Diğer                                                        | 46                           | 57                    | 11                                                  | 11                    |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                           | <b>440</b>                   | <b>296</b>            |                                                     |                       |
| Sermaye payı temsil eden menkul değerler<br>değer artış fonu | -                            | 2.115                 | -                                                   | 105                   |
| Alım satım amaçlı türev<br>finansal varlıklar                | -                            | 2.013                 | -                                                   | 403                   |
| Diğer                                                        | -                            | 285                   | -                                                   | 57                    |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                       | <b>-</b>                     | <b>565</b>            |                                                     |                       |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>                      | <b>440</b>                   | <b>(269)</b>          |                                                     |                       |
|                                                              | <b>30 Haziran 2021</b>       | <b>31 Aralık 2020</b> |                                                     |                       |
| Açılış bakiyesi                                              | (269)                        | 298                   |                                                     |                       |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                             | 709                          | (461)                 |                                                     |                       |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen tutar                    | -                            | (106)                 |                                                     |                       |
|                                                              | <b>440</b>                   | <b>(269)</b>          |                                                     |                       |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 6 - ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Haziran 2021  |                | 31 Aralık 2020   |                |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                 | TP               | YP             | TP               | YP             |
| Alınan krediler | 2.464.517        | 431.778        | 4.028.285        | 494.057        |
|                 | <b>2.464.517</b> | <b>431.778</b> | <b>4.028.285</b> | <b>494.057</b> |

|                                                     | 30 Haziran 2021  | 31 Aralık 2020   |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                 |                  |                  |
| Kısa vadeli teminatl bank kredileri                 | 695.189          | 742.568          |
| Kısa vadeli teminatsız bank kredileri               | 1.925.297        | 3.610.855        |
| Uzun vadeli teminatsız kredilerin kısa vadeli kısmı | 66.459           | 134.881          |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                 |                  |                  |
| Uzun vadeli teminatsız bank kredileri               | 209.350          | 34.038           |
|                                                     | <b>2.896.295</b> | <b>4.522.342</b> |

#### 7 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetler detayı aşağıdaki gibidir:

|             | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------|-----------------|----------------|
| Bonolar (*) | 681.377         | 761.121        |
|             | <b>681.377</b>  | <b>761.121</b> |

(\*) Şirket tarafından 2 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilen 160.000 TL nominal değerli, 90 gün vadeli, 1 Temmuz 2021 itfa tarihli "TRFVFAS72119" ISIN kodlu, 3 Mayıs 2021 tarihinde ihraç edilen 114.800 TL nominal değerli, 120 gün vadeli, 31 Ağustos 2021 itfa tarihli "TRFVFAS82118" ISIN kodlu, 14 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 110.850 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, 13 Eylül 2021 itfa tarihli "TRFVFAS92117" ISIN kodlu, 21 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 112.700 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, 20 Eylül 2021 itfa tarihli "TRFVFAS92125" ISIN kodlu, 24 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 204.130 TL nominal değerli, 95 gün vadeli, 27 Eylül 2021 itfa tarihli "TRFVFAS92133" ISIN kodlu, sırasıyla %19,50, %19,10, %19,10, %19,10, %19,20 yıllık basit faizli bonolar Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmektedir.

#### 8 - KARŞILIKLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                              | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (*) | 22.550          | 19.642         |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                    | 1.292           | 1.128          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                 | 395             | 296            |
|                                                              | <b>24.237</b>   | <b>21.066</b>  |

(\*) İlgili tutar Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya 90 günden daha az gecikme olan factoring alacaklarına ilişkin ayrılmış olduğu karşılık tutarını ifade etmektedir.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 9 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 350.000.000 Tam TL olup, bu sermaye her biri 1 Tam TL nominal değerde 350.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirketin sermayesini teşkil eden toplam 350.000.000 adet hisseden 234.500.000 Tam TL'nı teşkil eden 234.500.000 adedi A grubu hisseyi ve 115.500.000 Tam TL'nı teşkil eden 115.500.000 adedi de B grubu hisseyi oluşturmaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                | 30 Haziran 2021 |               | 31 Aralık 2020 |               |
|--------------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                | Tutar           | Ortaklık Payı | Tutar          | Ortaklık Payı |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O.     | 274.375         | 78,39         | 195.982        | 78,39         |
| Türkiye Sigorta A.Ş.           | 47.969          | 13,71         | 34.263         | 13,71         |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.   | 13.281          | 3,79          | 9.487          | 3,79          |
| Vakıf Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı | 8.906           | 2,54          | 6.362          | 2,54          |
| Vakıf Pazarlama ve Tic. A.Ş.   | 5.469           | 1,57          | 3.906          | 1,57          |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>         | <b>350.000</b>  | <b>100</b>    | <b>250.000</b> | <b>100</b>    |

| Ortaklar                        | Grubu | 30 Haziran 2021 |             | 31 Aralık 2020 |             |
|---------------------------------|-------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                 |       | Pay Adedi       | Pay Tutarı  | Pay Adedi      | Pay Tutarı  |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | A     | 183.831.250     | 183.831.250 | 131.308.036    | 131.308.036 |
|                                 | B     | 90.543.750      | 90.543.750  | 64.674.107     | 64.674.107  |
| Türkiye Sigorta A.Ş.            | A     | 32.139.065      | 32.139.065  | 22.956.475     | 22.956.475  |
|                                 | B     | 15.829.685      | 15.829.685  | 11.306.918     | 11.306.918  |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.    | A     | 8.898.441       | 8.898.441   | 6.356.029      | 6.356.029   |
|                                 | B     | 4.382.809       | 4.382.809   | 3.130.578      | 3.130.578   |
| Vakıf Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı  | A     | 5.967.185       | 5.967.185   | 4.262.275      | 4.262.275   |
|                                 | B     | 2.939.065       | 2.939.065   | 2.099.332      | 2.099.332   |
| Vakıf Pazarlama ve Tic. A.Ş.    | A     | 3.664.059       | 3.664.059   | 2.617.185      | 2.617.185   |
|                                 | B     | 1.804.691       | 1.804.691   | 1.289.065      | 1.289.065   |

##### Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### Kâr Yedekleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 18.286 TL tutarındaki yasal yedeklerden (31 Aralık 2020: 18.285 TL), 100.507 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2020: 102.401 TL) oluşmaktadır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 9 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

##### Kâr Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

6 Nisan 2021 tarihli Genel Kurul kararına istinaden, Şirket'in 2020 yılına ait 125.825 TL tutarındaki karından ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler toplamı 27.719 TL düşüldükten sonra kalan 98.106 TL tutarındaki net karının, sonraki dönemlerde sermaye artırımında kullanılmak ve sermayeye ilave edilecek bedelin bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmak üzere olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

#### 10 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Faktoring alacaklarından alınan faizler                   |                             |                              |                             |                              |
| - İskontolu                                               | 132.678                     | 73.517                       | 52.785                      | 25.543                       |
| - Diğer                                                   | 227.526                     | 83.474                       | 110.966                     | 49.340                       |
|                                                           | <b>360.204</b>              | <b>156.991</b>               | <b>163.751</b>              | <b>74.883</b>                |
|                                                           |                             |                              |                             |                              |
|                                                           | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
| Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net |                             |                              |                             |                              |
| - İskontolu                                               | 423                         | 240                          | 747                         | 299                          |
| - Diğer                                                   | 900                         | 429                          | 1.940                       | 1.382                        |
|                                                           | <b>1.323</b>                | <b>669</b>                   | <b>2.687</b>                | <b>1.681</b>                 |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                            | <b>361.527</b>              | <b>157.660</b>               | <b>166.438</b>              | <b>76.564</b>                |

#### 11 - FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler           | 223.964                     | 92.493                       | 72.736                      | 32.342                       |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 42.883                      | 15.864                       | 15.301                      | 6.820                        |
| Verilen ücret ve komisyonlar                   | 14.153                      | 5.995                        | 5.752                       | 2.654                        |
| Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri    | 179                         | 91                           | 140                         | 68                           |
|                                                | <b>281.179</b>              | <b>114.443</b>               | <b>93.929</b>               | <b>41.884</b>                |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 12 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri               | 7.078                       | 3.368                        | 6.362                       | 2.952                        |
| Amortisman ve itfa giderleri     | 1.177                       | 640                          | 674                         | 342                          |
| Danışmanlık giderleri            | 146                         | 40                           | 234                         | 127                          |
| Temizlik giderleri               | 215                         | 107                          | 190                         | 99                           |
| Reklam giderleri                 | 130                         | 78                           | 141                         | 58                           |
| Bilgi işlem gideri               | 256                         | 136                          | 130                         | 38                           |
| Vergi, resim ve harçlar          | 184                         | 85                           | 126                         | 99                           |
| Dava takip giderleri             | 395                         | 253                          | 117                         | (3)                          |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | 164                         | 141                          | 19                          | 19                           |
| Temsil ağırlama giderleri        | 24                          | 18                           | 16                          | 8                            |
| Araç kiralama giderleri          | 67                          | 27                           | 1                           | -                            |
| Diğer giderler                   | 730                         | 347                          | 590                         | 290                          |
|                                  | <b>10.566</b>               | <b>5.240</b>                 | <b>8.600</b>                | <b>4.029</b>                 |

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Maaş ve ücretler        | 3.774                       | 1.961                        | 3.884                       | 1.720                        |
| İkramiye ödemesi        | 1.549                       | 567                          | 1.017                       | 507                          |
| SSK işveren payı        | 820                         | 396                          | 694                         | 344                          |
| Personel sigorta gideri | 266                         | 132                          | 280                         | 143                          |
| Personel yemek gideri   | 173                         | 87                           | 166                         | 80                           |
| Diğer                   | 496                         | 225                          | 321                         | 158                          |
|                         | <b>7.078</b>                | <b>3.368</b>                 | <b>6.362</b>                | <b>2.952</b>                 |

#### 13 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2020 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kambiyo işlemleri karı/zararı, net        | 2.255                       | (6.541)                      | 839                         | 447                          |
| Bankalardan alınan faizler                | 4.659                       | 2.300                        | 285                         | 277                          |
| Türev finansal işlemlerden kâr/zarar, net | 2.393                       | 10.175                       | -                           | -                            |
| Diğer, net(*)                             | 4.523                       | 3.300                        | 1.914                       | 650                          |
|                                           | <b>13.830</b>               | <b>9.234</b>                 | <b>3.038</b>                | <b>1.374</b>                 |

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilgili bakiyenin 4.461 TL'lik kısmı önceki yıllarda takip hesabına atılmış olan faktoring alacaklarından cari dönemde yapılan tahsilatlardan oluşmaktadır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**14 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI**

Türkiye’de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. 22 Nisan 2021 tarihli 31462 no’lu Resmi Gazete’de yayınlanan, Amme alacaklarının tahsil usulü hakkında kanun ile bazı kanunlarda değişiklik yapılmasına dair kanun uyarınca, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına ilişkin kurumlar vergisi oranının %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına ilişkin kurumlar vergisi oranının %23, 2023 yılı ve sonrasında %20 olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                              | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2021 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2020 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri | (19.333)                    | (14.613)                    |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Dipnot 4)  | 709                         | (8)                         |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>               | <b>(18.624)</b>             | <b>(14.621)</b>             |

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                          | 19.333          | 27.258         |
| Peşin ödenen vergiler                               | (8.449)         | (21.270)       |
| <b>Peşin ödenecek vergi/ödenen kurumlar vergisi</b> | <b>10.884</b>   | <b>5.988</b>   |

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Banka mevduatı</b>         |                 |                |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O.    | 14.315          | 25.809         |
|                               | <b>14.315</b>   | <b>25.809</b>  |
| <b>Peşin ödenmiş giderler</b> |                 |                |
| Türkiye Sigorta A.Ş.          | 254             | 538            |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler | 690             | 648            |
|                               | <b>944</b>      | <b>1.186</b>   |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

|                                            | 30 Haziran 2021  | 31 Aralık 2020   |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Alınan krediler</b>                     |                  |                  |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O.                 | 1.152.575        | 2.685.973        |
|                                            | <b>1.152.575</b> | <b>2.685.973</b> |
| <b>İhrac edilen menkul kıymetler</b>       |                  |                  |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 2.532            | 2.432            |
|                                            | <b>2.532</b>     | <b>2.432</b>     |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>          |                  |                  |
| Türkiye Sigorta A.Ş.                       | -                | 408              |
| Diğer                                      | -                | 55               |
|                                            | <b>-</b>         | <b>463</b>       |
| <b>Finansal kiralama borçları</b>          |                  |                  |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O.                 | 58               | -                |
| Diğer                                      | 14               | -                |
|                                            | <b>72</b>        | <b>-</b>         |

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

|                                           | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>İlişkili kuruluşlardan faiz geliri</b> |                 |                |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O.                | 68              | 219            |
|                                           | <b>68</b>       | <b>219</b>     |

|                                   | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>T. Vakıflar Bankası T.A.O.</b> |                 |                |
| Faiz gideri                       | 128.921         | 72.520         |
| Diğer finansman giderleri         | 66              | 1.469          |
| Teminat mektubu masrafı           | 24              | 30             |
|                                   | <b>129.011</b>  | <b>74.019</b>  |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Vakıf Finansal Kiralama

|                          |           |           |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Sabit kıymet kira geliri | 10        | 18        |
|                          | <b>10</b> | <b>18</b> |

##### İlişkili Kuruluşlara Finansman Gideri T. Vakıflar Bankası T.A.O.

|                                                 | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Yıl içinde kapanan türev finansal işlemler karı | 4.405           | -              |
|                                                 | <b>4.405</b>    | <b>-</b>       |

##### Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

|                                        |            |           |
|----------------------------------------|------------|-----------|
| İhraç edilen menkul kıymet faiz gideri | 103        | 49        |
|                                        | <b>103</b> | <b>49</b> |

##### Vakıf Yatırım Menkul Değerler

|                                      |              |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| İhraç edilen menkul kıymet komisyonu | 1.573        | 1.629        |
|                                      | <b>1.573</b> | <b>1.629</b> |

##### İlişkili Taraflara Ödenen Diğer Giderler

|                         |            |            |
|-------------------------|------------|------------|
| Türkiye Sigorta A.Ş.    | 266        | 403        |
| Vakıf Finansal Kiralama | 10         | 18         |
| Vakıfbank               | 43         | -          |
|                         | <b>319</b> | <b>421</b> |

##### Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.309 TL'dir (30 Haziran 2020: 982 TL).

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### *Alınan Teminatlar*

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### *Verilen Teminatlar*

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kuruluşlara verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 30 Haziran 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Takasbank'a verilen teminat mektupları            | 835.000         | 850.000        |
| Davalar için mahkemeye verilen teminat mektupları | 3.437           | 2.035          |
|                                                   | <b>838.437</b>  | <b>852.035</b> |

##### *Cayılamaz Taahhütler*

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

##### *Emanet Kıymetler*

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Haziran 2021  |                | 31 Aralık 2020   |                  |
|-------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                   | TP               | YP             | TP               | YP               |
| Müşteri çekleri   | 1.173.095        | 149.149        | 1.089.512        | 142.756          |
| Müşteri senetleri | 1.064.943        | 739.639        | 4.077.308        | 1.025.201        |
|                   | <b>2.238.038</b> | <b>888.788</b> | <b>5.166.820</b> | <b>1.167.957</b> |

##### *Türev Anlaşmaları*

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir.

|                           | 30 Haziran 2021 |    | 31 Aralık 2020 |               |
|---------------------------|-----------------|----|----------------|---------------|
|                           | TP              | YP | TP             | YP            |
| Swap Alım Satım İşlemleri | -               | -  | 55.058         | 49.181        |
|                           | -               | -  | <b>55.058</b>  | <b>49.181</b> |

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

**Kredi riski**

Şirket'in ana faaliyeti, bilgi birikiminin yüksek olduğu sektörler üzerinde yoğunlaşarak bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yönelik, kredi ve risk izleme yönetmeliğindeki limitler dahilinde faktoring işlemleri yapmaktır.

Kredi riski ile ilgili politikalar "Krediler ve Risk İzleme Yönetmeliği"nde detaylandırılmış olup Şirket bünyesindeki uygulamalar bu yönetmelik çerçevesinde sürdürülmektedir. Kredi Komitesi düzenli olarak Şirket'in kredi riski stratejisini ve önemli kredi riski politikalarını gözden geçirir. Söz konusu strateji ile Şirket'in kredi riskine ilişkin müsamaha derecesini ve aldığı çeşitli kredi risklerine karşılık elde etmeyi beklediği kar seviyesini yansıtmak amaçlanmaktadır.

Şirket diğer taraftan portföyün sektör bazında dağılımının dengeli olmasına dikkat etmektedir. Şirket'in ayrıca risk yönetimi hukuk ve takip işleri bölümü de oluşturulmuştur. Şirket tarafından geliştirilen istihbarat programı ile Krediler Grup Müdürlüğü'nce müşteri ve temlik alınan alacakların borçlularıyla ilgili hem limit tesis aşamasında hem de faktoring finansman kullandırımlarında sürekli olarak detaylı bir istihbari kontrol ve kredi riskinin minimum seviyeye indirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Tüm bu istihbari çalışmalar Şirket üst yönetiminin (Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcıları seviyesinde) denetimi ve gözetimindedir. Şirket'in tüm işlemleri Merkezi Operasyon Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İrtibat büroları düzeyinde işlem yapma ve ödeme yetkisi bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Bu riske karşı önlem olarak Şirket Yönetimi finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

**Piyasa Riski**

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

*Döviz kuru riski*

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket kur riskini minimize etmek için döviz varlıklarının ve döviz yükümlülüklerinin dengesini günlük olarak takip etmektedir. Kur riskine maruz kalınmaması için aktif ve pasif döviz pozisyonları döviz bazında pozisyon açığı vermeyecek şekilde sürdürülmekte, döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin dengesinin sağlanması amacıyla gerekli görüldüğü takdirde vadeli döviz (swap) işlemleri de yapmaktadır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlardan (döviz endeksli faktoring alacakları ve krediler dahil) kaynaklanmaktadır:

|                               | <b>30 Haziran 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Döviz cinsinden varlıklar(*)  | 452.184                | 559.192               |
| Döviz cinsinden yükümlülükler | (450.487)              | (509.804)             |
|                               | <b>1.697</b>           | <b>49.388</b>         |

(\*) Faktoring alacaklarına 245.921 TL (31 Aralık 2020: 279.148 TL) döviz ve döviz endeksli faktoring alacakları da dahil edilmiştir.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2021                                                                                       | ABD<br>Doları  | Avro           | Diğer    | Toplam         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                      |                |                |          |                |
| Bankalar                                                                                              | 3.353          | 10.488         | 9        | 13.850         |
| Faktoring alacakları(*)                                                                               | 226.928        | 211.363        | -        | 438.291        |
| Diğer aktifler                                                                                        | 4              | 39             | -        | 43             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                               | <b>230.285</b> | <b>221.890</b> | <b>9</b> | <b>452.184</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                                  |                |                |          |                |
| Alınan krediler (**)                                                                                  | 211.305        | 220.473        | -        | 431.778        |
| Muhtelif borçlar                                                                                      | 18.550         | -              | -        | 18.550         |
| Diğer yükümlülükler                                                                                   | 34             | 124            | 1        | 159            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                                           | <b>229.889</b> | <b>220.597</b> | <b>1</b> | <b>450.487</b> |
| Türev Finansal Araçlardan kaynaklanan<br>net yabancı para pozisyonu                                   | -              | -              | -        | -              |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>                                                                     | <b>396</b>     | <b>1.293</b>   | <b>8</b> | <b>1.697</b>   |
| (*) Faktoring alacaklarına 245.921 TL döviz ve dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir. |                |                |          |                |
| (**) Alınan kredilerde dövize endeksli krediler bulunmamaktadır.                                      |                |                |          |                |

| 31 Aralık 2020                                                      | ABD<br>Doları  | Avro           | Diğer    | Toplam         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                    |                |                |          |                |
| Bankalar                                                            | 3.726          | 23             | 6        | 3.755          |
| Faktoring alacakları(*)                                             | 335.855        | 219.507        | -        | 555.362        |
| Diğer aktifler                                                      | 8              | 67             | -        | 75             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                             | <b>339.589</b> | <b>219.597</b> | <b>6</b> | <b>559.192</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                |                |                |          |                |
| Alınan krediler (**)                                                | 275.340        | 218.717        | -        | 494.057        |
| Muhtelif borçlar                                                    | 15.642         | -              | -        | 15.642         |
| Diğer yükümlülükler                                                 | 24             | 80             | 1        | 105            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                         | <b>291.006</b> | <b>218.797</b> | <b>1</b> | <b>509.804</b> |
| Türev Finansal Araçlardan kaynaklanan<br>net yabancı para pozisyonu | (49.181)       | -              | -        | (49.181)       |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>                                   | <b>(598)</b>   | <b>800</b>     | <b>5</b> | <b>207</b>     |

(\*) Faktoring alacaklarına 284.716 TL döviz ve dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir. (31.12.2019:249.250TL)

(\*\*) Alınan kredilerde dövize endeksli krediler bulunmamaktadır.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 170 TL kadar arttıracaktır (31 Aralık 2020: 21 TL kadar dönem karını azaltacaktır). Bu analiz, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

|               | 30 Haziran 2021            |             | 31 Aralık 2020             |             |
|---------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
|               | Net Dönem<br>Karı/(Zararı) | Özkaynaklar | Net Dönem<br>Karı/(Zararı) | Özkaynaklar |
| ABD Doları    | 40                         | 40          | (60)                       | (60)        |
| Avro          | 129                        | 129         | 80                         | 80          |
| Diğer         | 1                          | 1           | 1                          | 1           |
| <b>Toplam</b> | <b>170</b>                 | <b>170</b>  | <b>21</b>                  | <b>21</b>   |

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

| 30 Haziran 2021               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Krediler<br>ve<br>alacaklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>değeri | Gerçeğe<br>uygun<br>Değeri |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                             |                                                                       |                  |                            |
| Bankalar                      | 66.427                                                            | -                           | -                                                                     | 66.427           | 66.427                     |
| Factoring Alacakları          | -                                                                 | 4.063.490                   | -                                                                     | 4.063.490        | 4.063.490                  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                             |                                                                       |                  |                            |
| Alınan Krediler               | -                                                                 | -                           | 2.896.295                                                             | 2.896.295        | 2.896.295                  |
| Diğer Yükümlülükler           | -                                                                 | -                           | 409                                                                   | 409              | 409                        |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | -                                                                 | -                           | 681.377                                                               | 681.377          | 681.377                    |
| 31 Aralık 2020                | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Krediler<br>ve<br>alacaklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>değeri | Gerçeğe<br>uygun<br>Değeri |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                             |                                                                       |                  |                            |
| Bankalar                      | 79.194                                                            | -                           | -                                                                     | 79.194           | 79.194                     |
| Factoring Alacakları          | -                                                                 | 5.689.414                   | -                                                                     | 5.689.414        | 5.689.414                  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                             |                                                                       |                  |                            |
| Alınan Krediler               | -                                                                 | -                           | 4.522.342                                                             | 4.522.342        | 4.522.342                  |
| Muhtelif Borçlar              | -                                                                 | -                           | 629                                                                   | 629              | 629                        |
| İhraç edilen menkul kıymetler | -                                                                 | -                           | 761.121                                                               | 761.121          | 761.121                    |

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve alınan krediler hariç finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Bankalar, factoring alacakları ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

## VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                                               | Raporlama tarihi itibarıyla<br>gerçeğe uygun değer seviyesi |           |           |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
|                                                                               | 30 Haziran 2021                                             | 1. seviye | 2. seviye | 3. seviye    |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                     | <b>6.897</b>                                                | -         | -         | <b>6.897</b> |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 6.897                                                       | -         | -         | 6.897        |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                                    | -                                                           | -         | -         | -            |
|                                                                               | Raporlama tarihi itibarıyla<br>gerçeğe uygun değer seviyesi |           |           |              |
|                                                                               | 31 Aralık 2020                                              | 1. seviye | 2. seviye | 3. seviye    |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                     | <b>8.910</b>                                                | -         | -         | <b>8.910</b> |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 6.897                                                       | -         | -         | 6.897        |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                                    | 2.013                                                       | -         | -         | 2.013        |

#### 18 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 30 Haziran 2021 | 30 Haziran 2020 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin) | 350.000         | 350.000         |
| Net Dönem Karı                                             | 56.361          | 51.614          |
| Hisse Başına Kar (Tam TL)                                  | 0.1610          | 0.1475          |

Şirket'in seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. Ayrıca, Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

#### 19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.