

**DORUK FAKTORİNG A.Ş.**  
**30.06.2020**  
**FAALİYET RAPORU**



## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Doruk Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Doruk Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 7 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2020

# İÇİNDEKİLER

## I) GENEL BİLGİLER

**I.a)** Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

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

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

**I.c.1** Şirketin Organizasyon Yapısı

**I.c.2** Sermaye ve Ortaklık Yapısı

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

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

**I.d.1** Yönetim Kurulu

**I.d.2** Üst Düzey Yöneticiler

**I.d.3** Personel Sayısı

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

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

## III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

## IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **V) FİNANSAL DURUM**

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

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

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

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

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

## **VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ**

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

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

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

## **VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ**

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

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

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

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

## **VIII) DİĞER HUSUSLAR**

## I) GENEL BİLGİLER

### I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

Bu faaliyet raporu Şirketimizin 01.01.2020 – 30.06.2020 dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

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

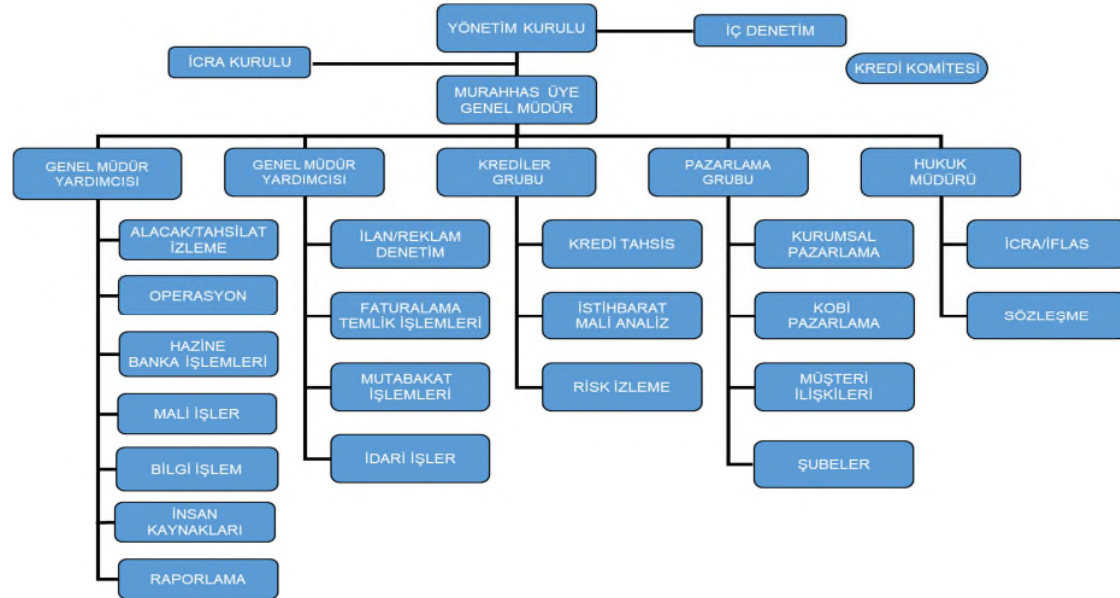
Ticari Ünvanı : Doruk Faktoring A.Ş.  
Eski Ünvanı : Doğan Faktoring A.Ş.  
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul  
Ticaret Sicil Numarası : 418141  
Adres (\*) : Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi N.12 Trump Towers  
Kule 2 Kat 24 34387 Mecidiyeköy Şişli İstanbul  
Telefon : 212 677 01 75  
Faks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

(\*) Şirket merkezi 100.Yıl Mahallesi Doğan TV Center 34204 Bağcılar İstanbul adresinden, Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi N.12 Trump Towers Kule 2 K.24 34387 Mecidiyeköy Şişli İstanbul adresine nakledilmiştir.

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

#### I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı:

Alınan kararlar ve izinler doğrultusunda İstanbul Kartal, Ankara ve İzmir olmak üzere açılmış 3 şube bulunmaktadır.



**I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:**

| Ortaklar                                             | Hisse Tutarı (TL) | Hisse Oranı (%)   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.                   | 59,999,454        | 99.999090         |
| Doğan Enerji Yatırımları Sanayii ve Ticaret A.Ş.     | 246               | 0.000410          |
| İlke Turistik Yatırımlar A.Ş.                        | 150               | 0.000250          |
| Neta Yönetim Danışmanlık Havacılık Hizmetleri A.Ş.   | 75                | 0.000125          |
| Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. | 75                | 0.000125          |
| <b>Toplam Sermaye</b>                                | <b>60,000,000</b> | <b>100.000000</b> |

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

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

Şirket pay senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.

**I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:****I.d.1 Yönetim Kurulu**

|                    |                                         |
|--------------------|-----------------------------------------|
| Çağlar Göğüş       | Yönetim Kurulu Başkanı ( 15.03.2019 - ) |
| Ertunç Soğancıoğlu | Murahhas Üye – Genel Müdür              |
| Vural Akışık       | Üye (01.11.2017 - )                     |
| Vedat Mungan       | Üye (01.11.2017 - )                     |
| Ayhan Sırtıkara    | Üye (15.03.2019 - )                     |

**I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler:**

|                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| Ertunç Soğancıoğlu | Genel Müdür – Murahhas Üye |
| Gülnur Oğulmuş     | Genel Müdür Yardımcısı     |
| Serpil Koçak       | Genel Müdür Yardımcısı     |
| Şinasettin Atalan  | Hukuk İşleri Müdürü        |
| İhsan Kuruçay      | Mali ve İdari İşler Müdürü |
| Turan Çort         | Muhasebe Müdürü            |

**I.d.3 Personel Sayısı:**

2020 yılı ilk yarısında Şirketimizde çalışan personel sayısı ortalama 60 olup, 30.06.2020 tarihi itibarıyla de bu sayı 60 kişidir.

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

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395. ve 396.maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 2020 yılı ilk yarısında kendi adlarına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

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

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Şirketimizin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmakta olup, 2020 yılı ilk yarısında bu kapsamda sağlanan faydaların toplamı brüt 1.154.517 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyelerini ve genel müdür ile genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır.

## III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizde 2020 yıl ilk yarısında herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

## IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Şirketimizin 2020 yılı ilk yarısı içerisinde küçük demirbaş alımları ve bilgisayar program yazılımlarına ilişkin yatırım harcaması bulunmaktadır.

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

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

İç denetim prosedürleri;

- a. Kasa
- b. Bankalar
- c. Fatura temlikleri
- d. Tahsilatlar
- e. Diğer çeşitli alacaklar
- f. Diğer çeşitli borçlar
- g. Ödenecek vergiler ve yükümlülükler
- h. Geçici hesaplar
- i. Gelirler ve Giderler
- j. Faktoring işlemleri
- k. BDDK uygulamaları ve raporları
- l. Masak uyum kontrolleri
- m. Risk Merkezi hedef kontrolleri
- n. Yönetim hizmetleri
- o. Bilgi işlem uygulamaları
- p. KVKK kontrollerini kapsamaktadır.

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

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

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı bir iştiraki bulunmamaktadır.

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

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

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

**İÇ DENETİM**

BDDK'nın uygulamaları ve yönetim kurulumuzun 27.11.2007 tarih 2007/236 sayılı ve 19.06.2013 tarih 2013/25 sayılı kararları doğrultusunda Şirketimizdeki iş ve işlemler yukarıda belirtilen prosedürlere göre bir iç denetim elemanı tarafından kontrol edilmekte, çalışmalar yönetim kurulumuza sunulmaktadır.

**BAĞIMSIZ DENETİM**

Şirketimiz, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih, 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralalama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkındaki Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ( BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hazırlamıştır. Şirketimizin 01.01.2020 – 31.12.2020 dönemi Bağımsız Denetimi konusunda PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır. 01.01.2020 – 30.06.2020 döneminde PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ( KGK ) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür.

**MALİ DENETİM**

Yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdik işleri ve/veya diğer işlerin 3568 sayılı kanun ve ilgili diğer kanunlara ve mevzuata uygun yapılması ile ilgili olarak 01.01.2020 – 31.12.2020 dönemi için YMM Savaş Eray ile denetim ve tasdik sözleşmesi imzalanmış olup ilgili işlemler anılan YMM tarafından denetlenmekte ve beyannameler ile mali tablolar kontrolden geçmektedir.

**KAMU DENETİMİ**

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

**RİSK MERKEZİ-BDDK BİLGİ SİSTEMLERİ DENETİMİ**

Şirketimizde Risk Merkezi tarafından iletilen ve saklanan bilgilerin doğruluğunun, güvenliğinin ve güncelliğinin sağlanmasına yönelik üyeler tarafından alınması gereken önlemler ile üyeler tarafından alınacak önlemlerin denetlenmesinde kullanılacak kontrol hedeflerine uyum ile BDDK'nın Bilgi Sistemleri denetim çalışması yapılmaktadır.

## **MERKEZİ FATURA KAYIT SİSTEMİ**

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

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

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

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

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

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

Dönem içinde Şirketimizin 2019 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 31.03.2020 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplantı nisabı % 100 oranında sağlanmış olup, kararlar açık oylama ile alınmıştır. Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde bulundurulmuş ve isteyen ortağımıza faks/e-posta yolu ile ulaştırılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar aynen uygulanmıştır.

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

Şirketimiz Yönetim Kurulunun aldığı kararlar uyarınca BDDK'dan alınan uygunluklar doğrultusunda 2017 yılı sonundan itibaren şube açılış çalışmalarına başlanılmış ve 2018 yılı ilk yarısında 3 şube faaliyete geçmiştir.

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

2020 yılı ilk yarısında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

2020 yılı ilk yarısında Biz Bize Yeteriz Türkiyem kampanyası'na 100,000 TL bağış yapılmıştır.

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

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

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

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

## V) FİNANSAL DURUM

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

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

| BÜTÇE KARŞILAŞTIRMA RAPORU - TL                                                                               |                     |                          |                        |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                               | Gerçekleşen 2019    | 2.Covid Bütçe 30.06.2020 | Gerçekleşen 30.06.2020 | 2.Covid Bütçe 2020 |
| FAKTÖRİNG FAİZ GELİRLERİ                                                                                      | 176,882,713         | 64,102,707               | 63,433,155             | 139,212,707        |
| FAKTÖRİNG KOMİSYON GELİRLERİ                                                                                  | 10,011,567          | 3,249,523                | 3,237,847              | 7,004,523          |
| MENKUL KIYMET ALIM SATIM VE MEVDUAT GELİRLERİ                                                                 | 371,713             | 26,325                   | 25,326                 | 38,325             |
| FİNANSMAN GELİRLERİ                                                                                           |                     | 0                        | 0                      | 0                  |
| Kur Farkı Geliri                                                                                              |                     | 0                        | 0                      | 0                  |
| Faiz Geliri                                                                                                   |                     | 0                        | 0                      | 0                  |
| Diğer Finansman Geliri                                                                                        |                     | 0                        | 0                      | 0                  |
| FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GELİRLER                                                                              | 16,183,489          | 1,486,441                | 1,536,883              | 3,066,441          |
| <b>TOPLAM GELİRLER</b>                                                                                        | <b>203,449,482</b>  | <b>68,864,996</b>        | <b>68,233,211</b>      | <b>149,321,996</b> |
| PERSONEL GİDERLERİ                                                                                            | -11,479,379         | -5,586,884               | -5,533,630             | -13,686,884        |
| Editöryel Personel Giderleri                                                                                  |                     | 0                        |                        | 0                  |
| Brüt Maaşlar                                                                                                  |                     | 0                        |                        | 0                  |
| Diğer Personel Giderleri                                                                                      |                     | 0                        |                        | 0                  |
| Editöryel Olmayan Personel Giderleri                                                                          | -11,479,379         | -5,586,884               | -5,533,630             | -13,686,884        |
| Brüt Maaşlar                                                                                                  | -10,003,441         | -4,715,326               | -4,703,053             | -11,880,326        |
| Diğer Personel Giderleri                                                                                      | -1,475,938          | -871,558                 | -830,577               | -1,806,558         |
| <b>GENEL GİDERLER</b>                                                                                         | <b>-11,247,541</b>  | <b>-6,422,339</b>        | <b>-5,049,315</b>      | <b>-12,857,433</b> |
| PAZARLAMA GİDERLERİ                                                                                           |                     | 0                        |                        | 0                  |
| MENKUL KIYMET SATIS ZARARI                                                                                    |                     | 0                        |                        | 0                  |
| FİNANSMAN GİDERLERİ                                                                                           | -108,825,851        | -27,494,384              | -28,027,390            | -57,564,384        |
| Kur Farkı Gideri                                                                                              |                     | 0                        |                        | 0                  |
| Faiz Gideri                                                                                                   | -108,825,851        | -27,494,384              | -28,027,390            | -57,564,384        |
| Diğer Finansman Gideri                                                                                        |                     | 0                        |                        | 0                  |
| FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GİDERLER (Vergi, Resim, Harç, Fonlar+Kıdem-İzin Karşılığı+Takipteki Alacak Karşılığı) | -20,670,722         | -3,954,446               | -3,636,778             | -11,984,581        |
| <b>TOPLAM GİDERLER</b>                                                                                        | <b>-152,223,493</b> | <b>-43,458,053</b>       | <b>-42,247,113</b>     | <b>-96,093,282</b> |
| <b>F.V.A. ÖNCESİ KAR / (ZARAR)</b>                                                                            | <b>51,225,989</b>   | <b>25,406,943</b>        | <b>25,986,098</b>      | <b>53,228,714</b>  |
| FAALİYET DIŞI DİĞER GELİRLER (Ertelenmiş Vergi Geliri)                                                        | 90,289              | 78,000                   | 184,569                | 273,000            |
| FAALİYET DIŞI DİĞER GİDERLER (Ertelenmiş Vergi Gideri)                                                        | -1,204,752          | -380,962                 | -28,237                | -440,962           |
| <b>NET DİĞER GELİR / (GİDER)</b>                                                                              | <b>-1,114,463</b>   | <b>-302,962</b>          | <b>156,332</b>         | <b>-167,962</b>    |
| Amortisman                                                                                                    | -2,244,648          | -172,180                 | -1,320,556             | -392,180           |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                                                                                       | <b>47,866,878</b>   | <b>24,931,801</b>        | <b>24,821,874</b>      | <b>52,668,572</b>  |
| Vergi                                                                                                         | -8,364,513          | -5,598,572               | -5,684,500             | -11,668,572        |
| <b>VERGİ SONRASI KAR</b>                                                                                      | <b>39,502,365</b>   | <b>19,333,229</b>        | <b>19,137,374</b>      | <b>41,000,000</b>  |

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

Şirketimiz karlı bir çizgi izlemekte olup yıllar itibarıyla karlılığını arttırmaktadır.

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

Şirketimizin kayıtlı sermayesi 60 milyon TL olup özkaynak 160.9 milyon TL'dir. Şirketimiz mevcut sermayesini korumakta olup yıllar itibarıyla özvarlığını güçlendirmektedir.

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

Şirketimiz güçlü bir mali yapıya sahiptir. Her yıl özvarlığını arttırmaktadır.

JCR Derecelendirme Kuruluşu A.Ş. 27 Mart 2020 tarihinde Şirketimize "ulusal düzeyde yatırım yapılabilir" kategorisinde değerlendirerek, uzun vadeli ulusal notunu AA-(Trk), görünümünü ise stabil olarak belirlemiştir.

2019 yılında alınan 120 milyon TL İhraç İzni kapsamında nitelikli yatırımcılara yapılan 12.02.2020 vadeli 68 milyon TL tutarlı bono itfa edilerek 50.3 milyon TL nominal değerli 12.08.2020 vadeli yeni bono ihraç edilmiştir. Düzenlenen rapor döneminde yeniden ihraç izin başvurusunda bulunulmuş ve 11.06.2020 tarihinde 128 milyon TL ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla borçlanma aracı ihraç izni alınmıştır.

Şirketimiz finansman olanaklarına banka kredileri, Takasbank Para Piyasası uygulamaları yanına tahvil ihracını da eklemiştir.

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

Şirketimizin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına göre 2019 yılı için 37.5 milyon TL tutarında dağıtılabilir dönem karı oluşmasına rağmen, Genel Kurula 2019 yılına ilişkin kar dağıtım politikamız ve 2020 bütçemiz çerçevesinde, Şirketimizin büyüme stratejisi ve finansman ihtiyaçları ile ekonomik koşullar dikkate alınarak gerekli izinlerin alınması koşulu ile 15,000,000 TL kar dağıtımı yapılması ve dağıtılabilir kar tutarının kalan kısmının Şirketimizin yatırım ve finansman ihtiyaçları için kullanılması önerilmiş ve kabul edilmiştir. Ancak düzenleyici kurum uygulamaları doğrultusunda 2020 yılında temettü ödemesi yapılmamıştır.

## **VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ**

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

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

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

### **Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:**

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

10.04.2019/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunun 367 ve 371. maddeleri ile Şirketimiz esas sözleşmesinin 12.maddesine uygun olarak kısıtlı yetki kullanımına dair 10.04.2019 tarih ve 2019/1 sayılı iç yönerge kabul, tescil ve ilan olunmuştur. Yönetim organlarının işleyişi, yetki ve sorumluluk devri iç yönergesi ve icra kurulu oluşturulmuş, riskin erken saptanması komitesi çalışma esasları kabul edilmiştir. 2020 yılında da aynı iç yönerge çerçevesinde 31.03.2020 tarihli Genel Kurul Kararı ve 01.04.2020 tarihli 2020/32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2019/01 sayılı imza sirküleri ve eklerinin aynen devam etmesine karar verilmiştir.

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

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

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

### **Finansal Risk Yönetimi:**

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

#### **Kredi Riski:**

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

#### **Faiz Oranı Riski:**

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

#### **Likidite Riski:**

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

#### **Yabancı Para (Döviz Kuru) Riski:**

Şirketimizin yabancı para riski bulunmamaktadır.

### **Sermaye Riski Yönetimi:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ**

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

Şirketimizin bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

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

Şirketimizin bağlı ortaklıkları olmadığı için konsolide finansal tablolar hazırlanmamaktadır.

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

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

## VIII) DİĞER HUSUSLAR

01.01.2020 – 30.06.2020 Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

12.02.2020 tarihinde 68 milyon TL tahvil itfası gerçekleştirilmiştir. Aynı tarihte 50.3 milyon TL nominal değerli tahvil ihraç edilmiştir.

Şirketimiz 2020 yılı için 50,000,000 TL Net Kar olan bütçesini, pandemi sürecinde, önce 37,000,000 TL olarak revize etmiş, daha sonra tekrar revize ederek **41,000,000 TL** olarak yenilemiştir. Şirketimizin 139,212,707 TL faiz, 7,004,523 TL faktoring komisyon geliri, 38,325 TL mevduat geliri ve 3,066,441 TL faaliyetle ilgili diğer gelirler olmak üzere **149,321,996 TL GELİR** ve 13,686,884 TL personel gideri, 12,857,433 TL genel giderler, 57,564,384 TL finansman gideri, 11,984,581 TL diğer gider ve karşılıklar olmak üzere toplam **96,093,282 TL GİDER** ve vergi sonrası **41,000,000 TL NET KAR** hedefi bulunmaktadır. Şirketimiz, 2020 yılını hedeflenen bu kar tutarı ile kapatabilecek faaliyet etkinliğine ulaşmıştır.

Saygılarımızla;

Doruk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu

Çağlar Göğüş  
Yönetim Kurulu Başkanı

Vural Akışık  
Üye

Vedat Mungan  
Üye

Ayhan Sırtıkara  
Üye

Ertunç Soğancıoğlu  
Murahhas Üye - Genel Müdür

Ek : 31.12.2019 – 30.06.2020 dönemlerine ilişkin karşılaştırmalı bilanço ve  
30.06.2019 – 30.06.2020 dönemlerine ilişkin karşılaştırmalı gelir tablosu

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.