

KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş.

**YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

2021



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Kapital Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 14 Nisan 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle ve finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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



Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Nisan 2022
İstanbul, Türkiye

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi	: 01 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 Faaliyet Dönemi
Ticaret Unvanı	: KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
Ticaret Sicil No	: 286850
Merkez Adresi	: Eski Büyükdere Caddesi, No:3-5 34398 Maslak Link Plaza Kat:2 Maslak-Sarıyer/ İSTANBUL
Merkez Dışı Örgüt	: Yoktur
Telefon Numarası	: 0212.330.01.41
Faks Numarası	: 0212.330.01.55 - 56
E-Posta	: iyentur@kapitalfaktoring.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: www.kapitalfaktoring.com.tr

SİRKETİN TARİHÇESİ :

Kapital Faktoring A.Ş. (Şirket), 18.05.1992 tarihinde İstanbul'da ülkemizdeki büyük, orta ve küçük ölçekli sanayi, ticaret ve hizmet işletmelerine faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Türkiye'de banka ortaklığı olmadan kurulan ilk faktoring şirketi olma özelliğine sahip bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet alım-satımı ve arzı ile uğraşan işletmelerin bu satış ve hizmetleri dolayısıyla doğmuş ve doğacak her çeşit ticari alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsil edilmesi, bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini ilgili mevzuata uygun olarak yapmaktadır.

Şirketin kuruluşu ve Ana Sözleşmesi, 27.05.1992 tarih ve 3034 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (B.D.D.K.) tarafından 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri ve B.D.D.K.'nın 31.03.2008 tarih ve BDDK.UY II/134-4679 sayılı yazısı ile bildirilen 27.03.2008 tarih ve 2547 sayılı Kararı ile "Faktoring Faaliyet İzin Belgesi" çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla İstanbul Maslak'ta bulunan merkez adresinde sürdürmektedir.

Şirket, Türkiye'de sektörlerinin önde gelen büyük ölçekli şirketleri de dahil olmak üzere ortalama 2.000'in üzerinde büyük, orta ve küçük ölçekli işletmeye faktoring hizmeti vermekte ve faktoring firmaları içerisinde özkaynaklarının güçlülüğü ve kârlılığı ile ön plana çıkmaktadır. 2000'li yılların başından itibaren gösterdiği büyüme ve gelişimle sektöründe en yüksek özkaynağa sahip firma konumuna gelmiş ve bu dönem içerisinde en yüksek kâr elde eden ve vergi veren faktoring şirketlerinden biri olmuştur. 1995 yılından itibaren aralıksız olarak her yıl, İstanbul Ticaret Odası tarafından "Takdir Beratı" ile ödüllendirilmekte ve 2002 yılından bugüne aralıksız her yıl Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı mükellefleri içerisinde Kurumlar Vergisi rekortmenleri listesinde ilk 100 içerisinde yer almaktadır. 2003 yılında ise, Türkiye genelinde 83. sırayı elde etmiştir.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI :

Sermayesi : 251.000.000,00 TL

Şirketin 31 Aralık 2021 itibarıyla Ortaklık Yapısı aşağıda gösterildiği gibidir:

ORTAKLIK YAPISI			
ORTAĞIN ÜNVANI	PAY TUTARI (TL)	ADET	PAY ORANI (%)
Vedat SADIOĞLU	129.265.000,00	129.265.000	51,50%
Moris SADIOĞLU	627.500,00	627.500	0,25%
Raşel SADIOĞLU	70.907.500,00	70.907.500	28,25%
Roza SADIOĞLU	25.100.000,00	25.100.000	10,00%
Claudia Luse SADIOĞLU	25.100.000,00	25.100.000	10,00%
	251.000.000,00	251.000.000	100,00%

Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELER, DENETÇİLER, YETKİ SINIRLARI, GÖREV SÜRELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ :

YÖNETİM KURULU :

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Moris SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	31.03.2020 - 31.03.2023
Vedat SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.03.2020 - 31.03.2023
Erdoğan SEVİMLİ	Yönetim Kurulu Üyesi-Murahhas Aza	31.03.2020 - 31.03.2023
Yiğit ÖZKES	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	31.03.2020 - 31.03.2023
Roza SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2020 - 31.03.2023

DENETÇİLER :

Şirket, 28.04.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda, Şirketin bağımsız denetimi için Yönetim Kurulu tarafından seçilmiş bulunan "KPMG bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin seçimini oy birliği ile kabul etmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin görev ve yetkileri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinin 10. ila 17. maddelerinde belirtilmiştir.

Yönetim Kurulunun 28.04.2021 tarih 2021/08 sayılı kararına istinaden, Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn. Moris SADIOĞLU ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Sn. Vedat SADIOĞLU seçilmişler, şirket kaşesi veya unvanı altında atacakları münferit imzaları ile de Şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmışlardır.

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER:

Yoktur.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERDE DÖNEM İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBESİ:

Şirketin üst düzey yönetiminde dönem içinde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır. Şirketin üst düzey yöneticileri ve mesleki tecrübeleri aşağıda gösterilmiştir :

ADI SOYADI	ÜNVANI	MESLEKİ TECRÜBE
Moris SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	29 Yıl
Vedat SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29 Yıl
Erdinç SEVİMLİ	Y.K. Üyesi-Murahhas Aza	40 Yıl
Yiğit ÖZKES	Y.K. Üyesi-Genel Müdür	30 Yıl
İbrahim YENTÜR	Mali İşlerden Sorumlu GMY	34 Yıl
Mehmet DERYA	Fon Yönetim Müdürü	28 Yıl
Canan ÇELİK	Operasyon Müdürü	32 Yıl
Asuman BILGIÇ	İç Kontrol Müdürü	24 Yıl
Gökçe SEVİMLİ	İstihbarat Müdürü	15 Yıl

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

2021 yılında Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı, 3.430 BinTL'dır. Şirket 2021 yılı içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullanılmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

PERSONEL SAYISI :

31 Aralık 2021 itibariyle 41 çalışanı bulunmaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş.
ORGANİZASYON ŞEMASI

YÖNETİM KURULU

Murahhas Aza-Y.K.Üyesi

Genel Müdür

İç Kontrol Müdürü

İç Kontrol Müdürü

Krediler ve İstihbarat Grubu

Müdür

Yetkili

Mali Analiz

Analist

Analist

Pazarlama Grubu

Koordinatör

Pazarlama

Grup Müdürü

Paz.Müd.Yrd

Paz.Müd.Yrd

Yönetmen

Yönetmen

Yetkili

Müşteri Temsilcileri

Müşteri İliş.Müd.Yard.

Yönetmen

Yönetmen

Yetkili

Yetkili

Pazarlama Destek

Yönetmen

Mali İşler Ve Operasyon Grubu

Genel Müdür Yardımcısı

Muhasebe Grubu

Müdür

Yetkili

Analist

Analist

Operasyon Grubu

Müdür

Yönetmen

Yetkili

Yetkili

Analist

Fon Grubu

Müdür

Yönetmen

Yetkili

Analist

Personel

Bilgi İşlem

Yönetmen

Yetkili

Hizmetli

Hizmetli

Hizmetli

Sekreteryas

Yönetim Asistanı

Yönetim Asistanı

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KÜRESEL VE YEREL FİNANSAL PİYASALARDAKİ GELİŞMELER

Dünya ekonomileri, yorgun başladığı 2021 yılında en büyük sınavı düşük büyüme ve yükselen enflasyon karşısında verdi. Covid-19'un ekonomilerde yarattığı bu tahribatı gidermek amacıyla geçen yıl rekor düzeyde mali ve parasal desteklere başvuran ülkeler, ilk çeyrekte her ne kadar aşılardan yaygınlaşmasıyla rahat bir nefes alsada salgında ortaya çıkan yeni varyantlar sonrası yeniden ek kısıtlayıcı tedbirlere başvurdu. Bu durum, merkez bankalarının 2020'de destekleyici para politikalarını devreye almasına neden oldu.

Fed 2021 yılı Kasım ayı toplantısında politika faizini değiştirmeyen, Eylül ayı toplantı tutanaklarında da işaret ettiği üzere aylık 120 milyar USD büyüklüğündeki varlık alım programını azaltma kararı aldı. Söz konusu varlık alım programını Kasım ve Aralık ayları için aylık bazda 15 milyar USD azaltma kararı alan Fed, yüksek enflasyonun geçici olmasının beklendiği yönündeki düşüncesini korudu. Enflasyondaki yükselişte etkisi olan arz kısıtlarının önümüzdeki seneye sarkacağını belirten Fed Başkanı Powell varlık alımları azalsa bile para politikasının ekonomiye güçlü destek sağladığını ve bu yıl güçlü bir ekonomik büyüme beklediklerini ifade etti.

TCMB, Mart ayında politika faizini % 17'den % 19'a yükseltmiştir. 2021 yılının ikinci çeyreğinde parasal duruşun dezenflasyon sürecini en kısa sürede tesis edecek ve orta vadeli hedeflere ulaşılmasını sağlayacak bir sıkılık düzeyinde belirlemeye devam edeceği yönünde bir iletişimde bulunmuştur. Bu çerçevede, Nisan-Ağustos döneminde politika faizini sabit tutmuş; para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirerek politika faizinde Eylül-Aralık döneminde toplamda 500 baz puan indirim yapmıştır. Böylelikle TCMB, Aralık ayında, arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki arzı faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin silinmesini amaçlamıştır.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Türkiye ekonomisi, 2021 yılı 1. çeyrek döneminde %7,4, 2. çeyrek döneminde % 22 3. çeyrek döneminde % 7,4 ve 4. Çeyrek döneminde ise % 9,1 oranında büyümüştür. Bu veriler, 2021 yılının 4 çeyrek ekonomik büyüme ortalamasının % 11,48 seviyelerinde gerçekleştiğini göstermektedir.

Finansal Kurumlar Birliği (FKB) verilerine göre 2021 yılında, bankacılık dışı finans sektörünün işlem hacmi 288 milyar TL. Aktif toplamı 226 milyar TL. Özkaynak büyüklüğü ise 36 milyar TL. olarak gerçekleşmiştir. FKB' nin temsil ettiği dört sektör yıl içinde 6,2 milyon müşteriye finansman sağlamıştır.

İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ HAKKINDA BİLGİ:

- FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR :

Factoring 2000'li yılların başı itibarıyla Türkiye genelinde yaygın olarak kullanılan alternatif bir finansman yöntemi haline gelmiştir. Günümüzde pek çok büyük, orta ve küçük ölçekli işletmeler, banka kredilerine nazaran daha ulaşılabilir bir finansman yöntemi olan faktoringi sıklıkla kullanmaktadır. Dolayısıyla faktoring özellikle ülke ekonomisinin can damarı olan küçük ve orta büyüklükteki işletmeler ("KOBİ") için önemli bir finansman kaynağı olmuştur.

Ülkemizde Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununa tabi yürütmektedir.

Diğer taraftan Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve izahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun Geçici 3 üncü maddesine göre, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" 24 Nisan 2013 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

"Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği Statüsü"; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun Geçici 3 üncü, maddesine göre, Bakanlar Kurulu'nca 27 Mayıs 2013 tarihinde kararlaştırılmıştır ve 25 Temmuz 2013 tarih ve 28718 sayılı Resmi Gazete'de ilan edilerek "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği kurulmuştur.

2021 Yılı Aralık ayı sonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 54 faktoring şirketi; toplam 350 şube ve 4.026 personel ile 80.373 müşteriye hizmet vermiştir.Söz konusu dönem sonu itibarıyla gerçekleşen faktoring sözleşme sayısı ise 109.400' dur. (Kaynak:bddk.org.tr)

2021 yılında yaklaşık 200 milyar TL.'lik işlem hacmi gerçekleştiren Faktoring Sektörü, 2.402 milyon TL. net kâr yarattı. Toplamda 54 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün Aralık sonu toplam faktoring alacak rakamı ise 59.543 milyon TL. olarak gerçekleşti. Sektöre ait temel finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır.(Kaynak:fkf.org.tr)

Toplam Aktif/Pasif İçindeki Payları	12/2021	12/2020
Banka+Nakit Değerler	3.9%	3.0%
Faktoring Alacakları	91.6%	92.8%
Takipteki Alacaklar (net)	0.3%	0.5%
Diğer Aktifler	4.2%	3.8%
Krediler	71.2%	70.3%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	7.7%	7.9%
Özkaynaklar	16.6%	18.6%
Diğer Pasifler	1.6%	1.1%
Dönem Kar/Zarar	2.8%	2.0%

Gelirlerin Toplam Gelirler İçindeki Payları*	12/2021	12/2020
Faiz Gelirleri	80.0%	79.2%
Komisyon Gelirleri	8.2%	8.8%
Mevduat ve Temettü vb.	6.4%	5.7%
Diğer	5.4%	6.4%

* Toplam gelirlere kambiyo karı dahil değildir.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TAKİPTEKİ ALACAKLAR **12/2021** **12/2020**

Takipteki Faktoring Alacakları (Brüt) Mio TL	1,700.0	1,828.0
Özel Karşılıklar Mio TL	1,512.0	1,598.0
Net Takipteki Alacaklar (Net) Mio TL	188.0	230.0
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar %	2.8	3.9
Takipteki Alacaklar (Brüt) /Özkaynaklar %	15.7	20.4
Takipteki Alacaklar (Net) / Özkaynaklar %	1.7	2.6
Özel Karşılıklar/Aktifler %	2.3	3.3

Geçen sene aynı döneme göre 1,2 puan azalmış olan, takipteki faktoring alacaklarının toplam alacaklara oranı %2,8' dir.
2020 yılında takipteki alacakların %87,4' ünü özel karşılık oluştururken, bu dönem aynı oran %88,9' a çıkmıştır. Sektörün karşılıklardan zarar yazma potansiyelinde 1,5 puan artış gözlemlenmiştir.

BÜYÜME (Milyon TL) **12/2021** **12/2020** **Artış**

YURTDIŞI CİRO	29,365	19,331	51.9%
YURTIÇİ CİRO	170,189	129,170	31.8%
TOPLAM CİRO	199,554	148,501	34.4%

YP ALACAKLAR	11,898	5,534	115.0%
TP ALACAKLAR	47,645	39,031	22.1%
TOPLAM ALACAKLAR	59,543	44,565	33.6%

YP KREDİLER	9,786	5,309	84.3%
TP KREDİLER	36,457	28,477	28.0%
ÖZKAYNAK	10,816	8,946	20.9%
TOPLAM AKTİFLER	64,971	48,044	35.2%
V.Ö. KAR	2,404	1,274	88.7%

Sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %35,2 oranında artmıştır.TP Alacaklar %22,1 oranında artmış olup, YP Alacaklar %115 oranında artmıştır.
TP krediler geçen yıla göre %28 oranında artmış olup, YP kredilerde ise %84,3 oranında artış görülmüştür. Sektörün ciro gelişimi ise, yurtdışı işlemlerde %51,9 ve yurtiçi işlemlerde ise %31,8 civarında büyüme ile sonuçlanmıştır. Özkaynaklar %20,9 oranında artmıştır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SEKTÖREL CİRO DAĞILIM	12/2021	12/2020
------------------------------	----------------	----------------

Sektörel dağılımda önemli sektörlerin payları

Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	23.2%	22.0%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	9.5%	8.0%
İnşaat	8.3%	7.0%
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	6.3%	4.5%
Ulaşım Araçları Sanayi	5.7%	8.8%
Taşımacılık Depolama ve Haberleşme	5.5%	6.6%
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	3.3%	2.3%
Nükleer Yakıt. Petrol Ür.. Kömür Ürünleri Sanayi	2.8%	5.8%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	2.7%	2.9%
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	2.7%	2.3%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	2.6%	2.3%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	2.5%	2.7%
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	2.4%	1.4%
Makine ve Teçhizat Sanayi	2.3%	2.3%
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	2.1%	3.5%
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	1.7%	1.5%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1.5%	2.1%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	1.5%	1.3%

FAALİYET TÜRLERİNE GÖRE SEKTÖREL DAĞILIM	12/2021	12/2020
İMALAT	48.5%	51.4%
HİZMET	48.8%	45.2%
TARIM	1.7%	1.5%
DIĞER	1.0%	1.9%

2021 yılı işlem hacmi dağılımında, "Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri" sektörü %23,2' lik pay ile en fazla payı olan sektördür ve geçen döneme göre %1,3 artış göstermiştir. Metal Ana Sanayii sektörü %1,8' lik artış ile geçen döneme göre en fazla artış gösteren sektördür. Ulaşım Araçları Sanayii sektörü %3,1' lik pay azalışı ile en fazla azalış gösteren sektördür.

Faaliyet türlerine göre genel dağılıma baktığımızda, imalat sektörü geçen yılın aynı dönemine göre %2,9 luk azalışla %48,5 seviyelerindedir. Hizmet sektörü %3,6 oranında artış göstererek %49 seviyelerine yerleşmiştir.

Kapital Faktoring olarak 2021 Aralık dönemi sonunda, 7.2 milyar TL'lik faktoring işlemi gerçekleştirmiştir. Aktif büyüklüğümüz bir önceki seneye göre %66,96 artarak 3.113 milyar TL. olarak gerçekleşmiştir. Aktifdeki bu artışın büyük bölümü yine bir önceki yıla göre %69,95 artan faktoring alacakları kaleminden kaynaklanmaktadır.

Gelir tablosu kalemlerine baktığımızda, bir önceki seneye göre finansman giderlerindeki %224' lük artışa rağmen net kârımız %117 artış ile yaklaşık 246 milyon TL. olmuştur.

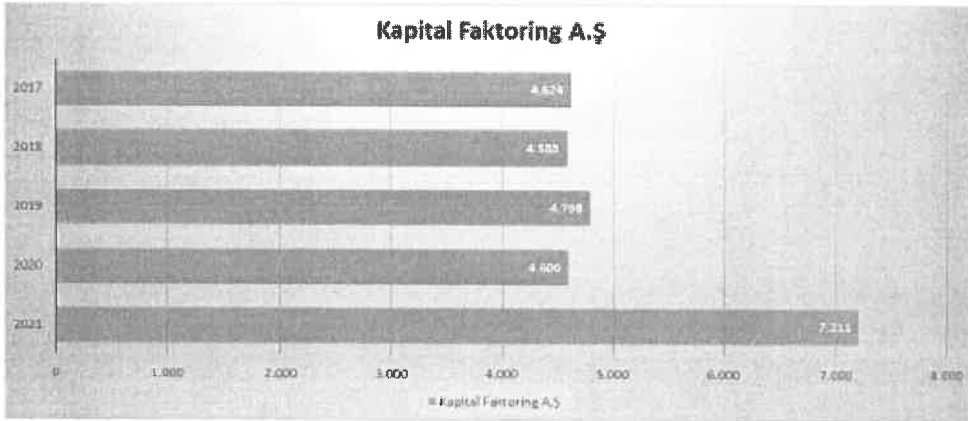
KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring A.Ş. Temel Bilanço Kalemleri (Bin TL)	31.12.2021	31.12.2020	Değişim %
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	19.443	44.360	(56,17)
Faktoring Alacakları	3.056.598	1.798.543	69,95
Takipteki Alacaklar(Net)	860	-	100
Alınan Krediler	1.909.109	955.136	99,88
Aktif Toplamı	3.112.998	1.864.464	66,96
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Net)	-	-	
Özkaynaklar	1.110.930	872.928	27,26
Nazım Hesaplar	10.399.794	6.113.416	70,11
Kapital Faktoring A.Ş. Temel Gelir Tablosu Kalemleri (Bin TL)	31.12.2021	31.12.2020	Değişim %
Faktoring Gelirleri	559.807	233.955	139,28
Finansman Giderleri	223.160	68.910	223,84
Esas Faaliyet Giderleri	26.244	25.928	1,22
Diğer Faaliyet Gelirleri	19.143	9.682	97,72
Karşılık Giderleri	968	1.681	(73,66)
Diğer Faaliyet Giderleri	17	6.368	99,73
Net Faaliyet K/Z	328.561	140.750	133,44
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	82.772	27.293	203,27
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	245.789	113.457	116,64

SİRKET FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ SECİLMİŞ VERİLER :



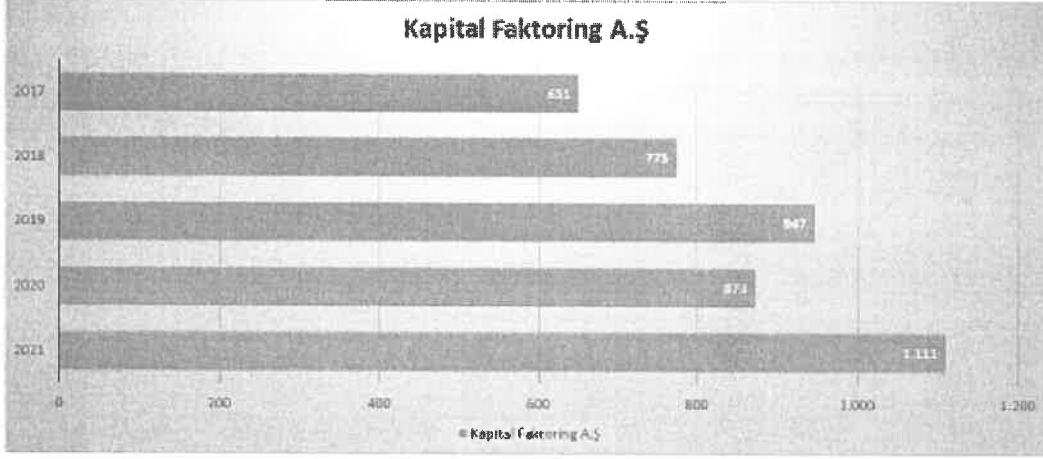
İşlem Hacmi (Milyon TL)



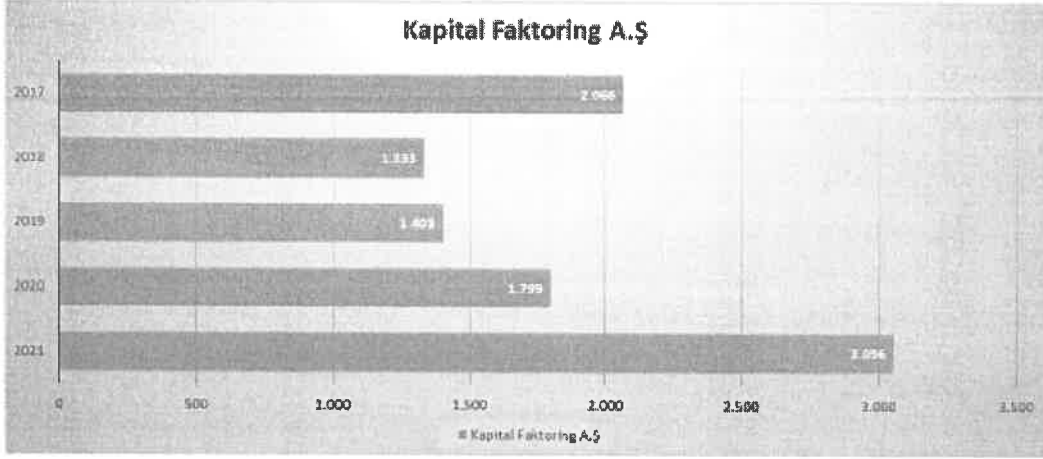
KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Öz Kaynaklar(Milyon TL)



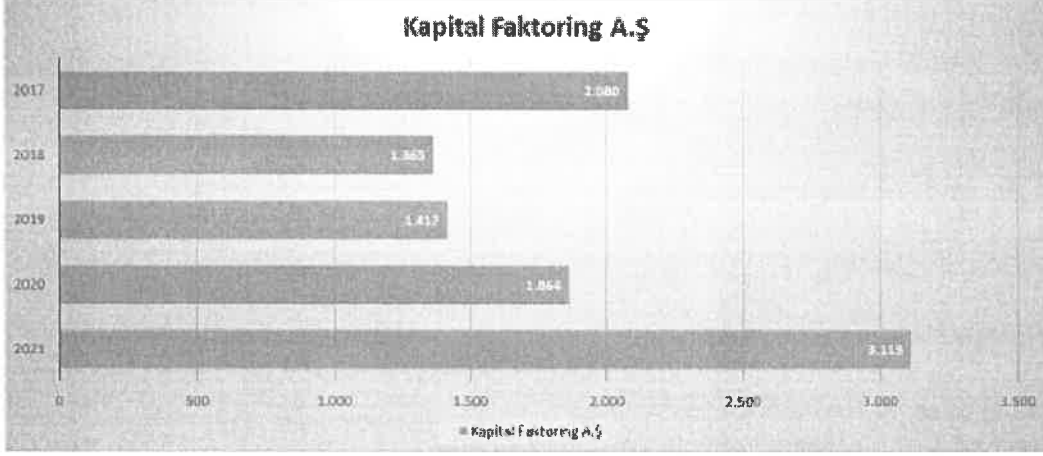
Faktoring Alacakları(Milyon TL)



KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Aktif Büyüklüğü(Milyon TL)



B.D.D.K. SEKTÖR RASYOLARI İLE ŞİRKET RASYOLARI KARŞILAŞTIRMASI :

B.D.D.K.'nin www.bddk.org.tr internet sitesinde "İstatistiki veriler-Üç aylık raporlar" bölümünde yer alan BDMK (Banka Dışı Mali Kurumlar) Bülten sayfasında, 3'er aylık dönemler itibarıyla yayınlanan Rasyolar ile ilgili karşılaştırmalar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla aşağıda verilmiştir:

RASYOLAR	BDDK %	KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş %
Dönem Net Kârı (Zararı) / Aktifler Ortalaması	3,66	10,72
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	18,49	24,97
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	16,65	35,69
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	2,88	1,49
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Özkaynaklar	2,50	-
Vergi Öncesi Kâr (Zarar) / Aktifler Ortalaması	4,84	14,33
Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	24,41	33,38

Şirket, 2021 yılı içerisinde Vergi Öncesi Kâr/Aktifler Ortalamasında sektör ortalamasının üç katı bir performans göstermiştir. Bu anlamda Şirket, aktif kârlılığında sektörün en başarılı şirketidir.

Şirket, Özkaynaklar / Toplam Aktifler rasyosu bakımından BDDK sektör verisinin iki katından fazla bir rasyoya sahip olarak sektörün özkaynağı en güçlü şirketlerinden biri olmayı yıllardır sürdürmektedir.

Brüt Takipteki Alacakların Toplam Alacaklar içindeki payı 2021 yılı itibarıyla sektördeki payı % 2,88 iken, Şirkette % 1,49 olarak gerçekleşmiştir. Net takipteki Alacakların Özkaynaklara Oranı ise, Şirkette sıfıra yakın bir değerdedir. Bu da Şirketin Risk Yönetim Politikalarının başarısını göstermektedir.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun düzenleme ve kararları çerçevesinde; Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir. Şirketimiz, dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini ilgili mevzuat ve Ana Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlemektedir.

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Konsolide olmayan finansal tablolarda, bağlı ortaklıklar TMS 39'a göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler, geçerli olması durumunda değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI :

- Şirketin Finansman Kaynakları :

Şirket, büyük oranda güçlü özkaynaklarını kullanarak, ayrıca yurtiçi piyasalardan TL borçlanmak suretiyle faaliyetlerini finanse etmektedir.

Şirket, daha önce de belirtildiği gibi, sektörün en güçlü özkaynağa sahiptir.

Kapital Faktoring, stratejik ve operasyonel amaçlarını gerçekleştirmek için öz kaynaklarının yanı sıra, yurtiçi bankalardan temin ettiği kredileri ve sermaye piyasalarına ihraç ettiği borçlanma araçlarını da kullanmaktadır. Pasif yapısının bu çeşitliliği şirketin rekabet gücünü arttırmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu ve tedavülde olan borçlanma araçları bulunmamaktadır.

- Şirketin Risk Yönetimi Politikaları :

Şirket faaliyetleri sırasında Likidite, Kredi, Faiz gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in Risk Yönetim Politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetim 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 Risk Yönetimi konusundaki rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirketin varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirmeme riskini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Ayrıca Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in İcra Komitesi kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçülmesi de yapılmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla geliştirmiş olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Şirket faiz riskini, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerini karşılıklı değerlendirmek suretiyle yönetmektedir. Bunun için fonlama amacıyla yapılan borçlanmaların mümkün olduğunca alacakların faiz oranlarına ve vadelerine uygun olarak yapılması, fonlama konusunda mümkün olan tüm alternatiflerin değerlendirilerek en uygun alternatifin uygulamaya sokulması sağlanmaktadır.

HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR :

Yoktur.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ :

Dönem içinde araştırma ve geliştirme giderleri yapılmamıştır.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ :

Bulunmamaktadır.

YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ :

Şirket BT (bilgi teknolojilerini) sürekli geliştirmiş ve yıl içerisinde 3.655 Bin TL maddi duran varlık yatırımı ve 1.380 Bin TL. tutarında ise maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır.

İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ :

Şirket bünyesinde, faktoring işlemlerinin Yönetmelik, şirket iç prosedürüne ve risk limitlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik iç kontrol sistemi oluşturulmuştur. İç Denetim Bölümü Şirket içinde her departmanın yapmış olduğu işlemlerin mevcut departman prosedürlerine uygunluğunu kontrol etmekte, tespit edilen farklılıkları Şirket yönetimine raporlamakta ve oluşturulan planların zamanında hayata geçirilmesini takip etmektedir.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Şirketimiz, faktoring şirketi olması Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (B.D.D.K.) mevzuatı gereğince bağımsız denetime tabi olduğundan yıl içerisinde KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetim çalışmaları sürdürülmüştür. Şirkete tam tasdik hizmetini ise, KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. vermektedir.

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER İLE MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER :

Dönem içinde Şirket aleyhine açılan davalar ile Şirket ve Yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU :

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na tabi bir şirket olmadığından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "www.spk.gov.tr" sitesinde yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri uygulamamaktadır. Ancak, kurumsal anlamda Şirketin iç faaliyetleri, B.D.D.K. tarafından 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmak suretiyle yürürlüğe girmiş bulunan Organizasyon, Bilgi İşlem, Personel ve İç Kontrol Yönetmelikleri ile yürütülmektedir.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER :

Şirketimiz, rapor dönemi içinde vergiden muaf kurumlara 2.281 Bin TL. bağışta bulunmuştur.

PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER :

Dönem sonu itibariyle personel sayımız 41'dir. Şirketimizde toplu iş sözleşme uygulamaları bulunmamaktadır. Personele, ücret dışında ikramiye ödemesi, yemek yardımı ve özel sağlık sigortası yapılmaktadır.

ÜCRETLENDİRME ESASLARINA İLİŞKİN İLKELER :

Şirketimiz, çalışanlarına iş akdinde belirlenen ücretlerini ödemektedir.

HAKİM ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETE, HAKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HAKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER :

Bulunmamaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Carl Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	19.443	-	19.443	44.360	-	44.360
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		464	-	464	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	4	-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		3.056.458	-	3.056.458	1.798.543	-	1.798.543
5.1 Faktoring Alacakları	5	3.055.598	-	3.055.598	1.798.543	-	1.798.543
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		227.603	-	227.603	15.049	-	15.049
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		2.827.995	-	2.827.995	1.783.494	-	1.783.494
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	6	45.619	-	45.619	50.675	-	50.675
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	6	44.759	-	44.759	50.675	-	50.675
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)	7	23.805	-	23.805	18.111	-	18.111
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.678	-	1.678	1.063	-	1.063
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	8.522	-	8.522	792	-	792
XII. DİĞER AKTİFLER	9	2.628	-	2.628	1.595	-	1.595
ARA TOPLAM		3.112.998	-	3.112.998	1.864.464	-	1.864.464
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		3.112.998	-	3.112.998	1.864.464	-	1.864.464

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

BİLANÇO - PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	12	1.909.109	-	1.909.109	955.136	-	955.136
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	35.786	-	35.786	8.532	-	8.532
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	8.376	-	8.376	7.864	-	7.864
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	11	-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	15	3.487	-	3.487	2.173	-	2.173
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.487	-	3.487	2.173	-	2.173
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX. CARİ VERGİ BORCU	16	34.041	-	34.041	9.491	-	9.491
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	11.269	-	11.269	8.340	-	8.340
ARA TOPLAM		2.002.068	-	2.002.068	991.536	-	991.536
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	17	1.110.930	-	1.110.930	872.928	-	872.928
14.1 Ödenmiş Sermaye		251.000	-	251.000	251.000	-	251.000
14.2 Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913	1.913	-	1.913
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913	1.913	-	1.913
14.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.332	-	5.332	1.741	-	1.741
14.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kar Yedekleri		560.042	-	560.042	557.062	-	557.062
14.5.1 Yasal Yedekler		68.264	-	68.264	65.284	-	65.284
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		491.778	-	491.778	491.778	-	491.778
14.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kar veya Zarar		292.643	-	292.643	61.212	-	61.212
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		46.854	-	46.854	(52.245)	-	(52.245)
14.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		245.789	-	245.789	113.457	-	113.457
PASİF TOPLAMI		3.112.998	-	3.112.998	1.864.464	-	1.864.464

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		31.332	-	31.332	4.308	-	4.308
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		202.270	-	202.270	120.941	-	120.941
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	5	5.816.300	-	5.816.300	3.663.973	-	3.663.973
V. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
VI. TAAHHÜTLER		800.463	-	800.463	312.727	-	312.727
6.1 Cayılamaz Taahhütler		800.463	-	800.463	312.727	-	312.727
6.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	28	2.969.037	580.392	3.549.429	1.835.800	175.667	2.011.467
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9.819.402	580.392	10.399.794	5.937.749	175.667	6.113.416

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	559.807	233.955
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		559.807	233.955
1.1.1	İskontolu		549.643	230.131
1.1.2	Diğer		21.846	9.490
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		527.797	220.641
1.2.1	İskontolu		10.164	3.824
1.2.2	Diğer		65	88
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		10.099	3.736
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	20	223.160	68.910
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		219.124	58.971
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		1.547	138
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.489	9.801
III.	BRÜT K/Z (I+II)		336.647	165.045
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	26.244	25.928
4.1	Personel Giderleri		11.331	14.049
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		78	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		14.705	11.740
4.5	Diğer		130	139
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III + IV)		310.403	139.117
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	19.143	9.682
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.965	3.352
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		6.522	4.385
6.7	Diğer		10.656	1.945
VII.	KARŞILIKLAR		968	1.681
7.1	Özel Karşılıklar	23	650	1.626
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		318	55
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	17	6.368
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	306
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		17	460
8.5	Diğer		-	5.602
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		328.561	140.750
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		328.561	140.750
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	25	82.772	27.293
14.1	Cari Vergi Karşılığı		90.273	27.556
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		7.501	283
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		245.789	113.457
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
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.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
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.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)		245.789	113.457
	HISSE BAŞINA KAZANÇ		0.9792	0.4520

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	Carli Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
I. DÖNEM KARI/ZARARI	245.789	113.457
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	3.591	169
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	3.591	169
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	4.280	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(918)	211
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	229	(42)
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	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	249.380	113.626

FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ HASILATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE BUNLARDA DÖNEM İÇİNDE GÖRÜLEN GELİŞMELER, RANDIMAN VE PRODÜKTİVİTE KATSAYILARINDAKİ GELİŞMELER, GEÇMİŞ DÖNEMLERE GÖRE BUNLARDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN NEDENLERİ :

Yoktur.

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER :

Şirketimiz, maliyetleri düşürücü yönde önlemler almaktadır.

DİĞER HUSUSLAR :

- Şirketin İktisap ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler.

Yoktur.

- Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu;

Şirket, geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflerinin tamamına ulaşmış ve Genel Kurul Kararlarının tamamını uygulamıştır.

- Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Özkaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler;

Yoktur.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri; Yoktur.
- Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler; Yoktur.

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

İstanbul, 14 Nisan 2022

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU

Moris SADIOĞLU
Başkan
(TCK No: 44.....08)

Vedat SADIOĞLU
Başkan Vekili
(TCK No:44.....54)

Yiğit ÖZKES
Üye-Genel Müdür
(TCK No: 51.....72)

Roza SADIOĞLU
Üye
(TCK No: 44.....36)