

KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş.

YÖNETİM KURULU

F A A L İ Y E T R A P O R U

2022



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 2022 – 31 Aralık 2022 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 tablolara 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 Dâhil)* ("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 2022 – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 14 Nisan 2023 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:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) 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.
- c) 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 imkânlar, 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 Anonim Şirketi



14 Nisan 2023

İstanbul, Türkiye

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi	: 01 Ocak 2022- 31 Aralık 2022 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

ŞİRKETİN 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 yapmaktır.

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 31.12.2022 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 Berati" 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.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI :

Sermayesi : 251.000.000,00 TL

Şirketin 31 Aralık 2022 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.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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	28.07.2022 - 28.07.2025
Vedat SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.07.2022 - 28.07.2025
Yiğit ÖZKES	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	28.07.2022 - 28.07.2025
Raşel SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	28.07.2022 - 28.07.2025
Ali Ferzan NALBANTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	28.07.2022 - 28.07.2025

Yönetim Kurulunun 28.07.2022 tarih 2022/14 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.

DENETÇİLER :

14.10.2022 Tarihli Genel Kurul Kararı ile, Şirketin bağımsız denetimi için "KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." seçilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER:

Şirketimiz, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Erdinç SEVİMLİ' in istifası sebebi ile yerine Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Ali Ferzan NALBANTOĞLU seçilmiştir. Sayın Roza SADIOĞLU 'un önceki üyeliğinin sona ermesi nedeniyle, yerine Sayın Raşel SADIOĞLU seçilmiştir.

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	30 Yıl
Vedat SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30 Yıl
Yiğit ÖZKES	Y.K. Üyesi-Genel Müdür	31 Yıl
Ali Ferzan NALBANTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	17 Yıl
İbrahim YENTÜR	Mali İşlerden Sorumlu GMY	35 Yıl
Mehmet DERYA	Fon Yönetim Müdürü	29 Yıl
Canan ÇELİK	Operasyon Müdürü	33 Yıl
Asuman BİLGİÇ	İç Kontrol Müdürü	25 Yıl

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

2022 yılında Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı, 3.183.000 TL'dir. Şirket 2022 yılı içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

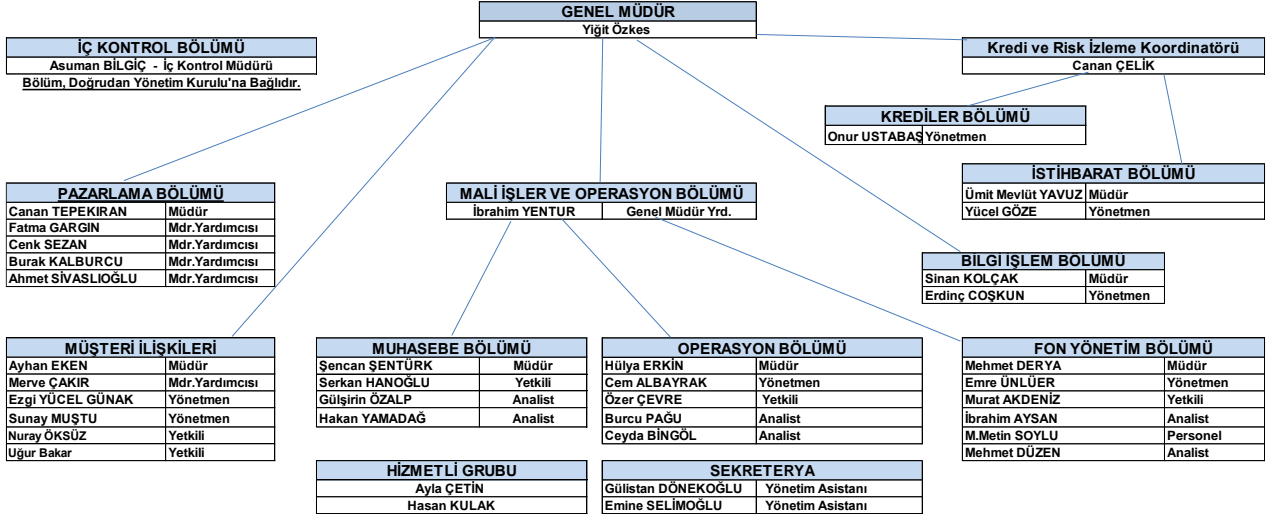
PERSONEL SAYISI :

31 Aralık 2022 itibarıyla 39 çalışanı bulunmaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



KÜRESEL VE YEREL EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

Yükselen enflasyon, sıkılaştıran finansal koşullar, Rusya-Ukrayna savaşı ve Çin'de yeniden artış gösteren Covid-19 vakaları gibi zorluklar, 2022 yılında küresel ekonomik görünümü baskılamayı sürdürmüştür.

Özellikle Rusya-Ukrayna savaşının sonucu artan enerji fiyatları, finansal koşullardaki olumsuz görünüm ve tedarik zinciri aksaklıkları gelişmiş ülkelerde iktisadi faaliyetin hız kesmesine yol açarken, daha sıkı finansal koşulların yaratacağı durgunluk neticesinde oluşan dış talepteki zayıflık ile arz sıkıntılarını, gelişmekte olan ülkelerin faaliyetlerinde yavaşlamayı ve küresel ticaretin geleceğine yönelik belirsizlikleri artırmıştır. Salgının olumsuz etkileri çoğu ülkede hafiflemiş olsa da özellikle Çin'de ekonomik aktivite bozulmaya devam etmiştir.

Küresel makroekonomik risklerin arttığı bir dönemde, jeopolitik risklerdeki yükselmenin yanında gelişmekte olan ekonomilerdeki faiz artırımları, YP bono endeksi spreadlerinin dalgalanmasına ve bono endekslerinin güç kaybetmesine yol açmaktadır. Özellikle ABD Merkez Bankası FED' in faiz artışları bu piyasa getirilerini üzerinde olumsuz etkiye yol açmıştır.

2022 Yılı'nın son çeyreğinde dünya ekonomisi üzerindeki riskler kısmen dizginlenmiş olsa da küresel merkez bankalarının sıkı para politikaları, enflasyonu dizginlemede ne derece etkin olacağı ve parasal sıkılaştırmadaki dengeyi nasıl kurulacağı önem arz etmektedir. Özetle, geride bıraktığımız yıl, küresel iktisadi faaliyet beklenenden daha sert bir şekilde yavaşlamıştır.

Türkiye, Covid-19 salgını sonrasında yükselen enflasyon eğilimi karşısında; enflasyonu düşürmeye çalışan pek çok ekonominin tersine büyümeyi yüksek tutmayı ve istihdamı artırmayı öne almış ve bu doğrultuda politika faizini düşürmek, vergi indirimleri, kamu harcamaları, asgari ücret ve transfer harcamalarını artırmak gibi para ve maliye politikalarına ağırlık vermiştir.

Uygulanan para ve maliye politikaları neticesinde, 2022 yılında Türkiye ekonomisi dünya ekonomilerinden pozitif yönde ayrılarak, yılın ilk iki çeyreğinde sırasıyla yüzde 7,5 ve 7,7 oranında büyüme gösterdikten sonra, başta ana ihracat pazarlarımız olmak üzere küresel ekonomideki daralmaya bağlı olarak üçüncü çeyrek büyüme hızı yüzde 3,9'a dördüncü çeyrek büyüme hızı yüzde 3,5'a gerilerken, Türk ekonomisi 2022 yılında bir önceki yıla göre yüzde 5,6 büyüme performansı göstermiştir.

2022 Yılı'nın ekonomi karnesinde en olumsuz göstergesi enflasyon olmuştur. Küresel düzeyde artan enerji ve ham madde fiyatlarına ek olarak yurt içinde döviz piyasalarında gözlemlenen sağlıklı fiyat oluşumlarının da etkisiyle aralık 2022'de enflasyon oranları; TÜFE yüzde 64,3, Yİ-ÜFE yüzde 97,7 olarak gerçekleşmiştir. Enflasyon ile mücadelede, enerji ve ham madde fiyatlarının gerilemesi ve yurt içindeki döviz kuru fiyatlarının istikrara kavuşması önemli rol oynayacaktır.

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

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.

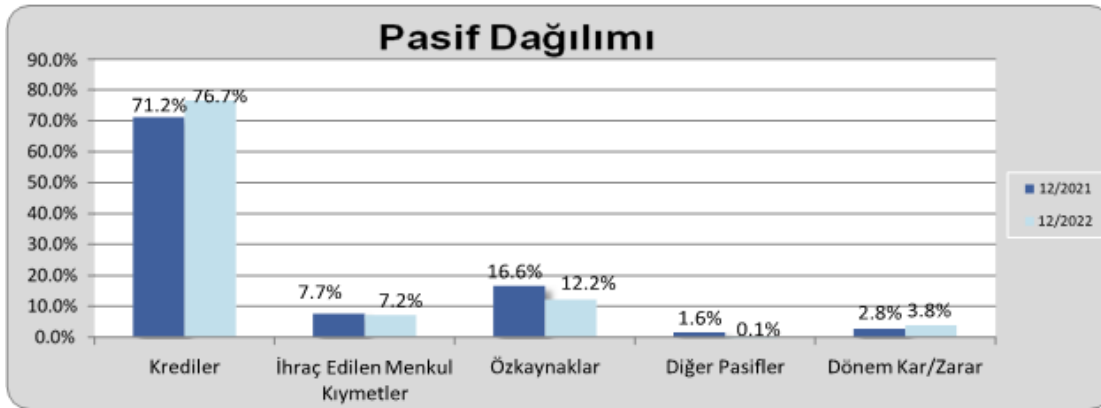
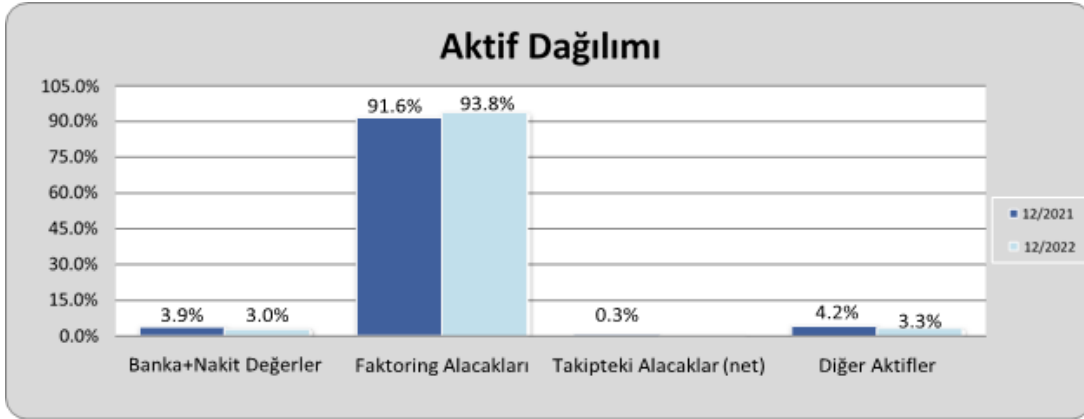
2022 Yılı Aralık ayı sonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 49 faktoring şirketi; toplam 357 şube ve 4.008 personel ile 73.971 müşteriye hizmet vermiştir. Söz konusu dönem sonu itibarıyla gerçekleşen faktoring sözleşme sayısı ise 107.470’ dur. (Kaynak:bddk.org.tr)

2021 Yılıın son çeyreğinde başlayan faiz indirimleri sonucu, bankaların kredi verme iştahının azalması faktoring şirketlerinin işlemlerine yönelik talep artışına neden olmuştur. Böylece Aralık 2022 döneminde sektörün işlem hacmi 2021 yılının aynı döneminde göre yüzde 102,37 artış göstermiştir. Bankalar, her ne kadar 2022 nisan ayından sonra faktoring sektörüne kredi musluklarını açsa da, yılın ilk üç ayında, küresel ve bölgesel gelişmelerin etkisi ile sektöre açtığı kredileri ciddi oranda azaltmış, buna karşın sektör oyuncuları da Takasbank Para Piyasası ve menkul kıymet piyasalarını kullanmak suretiyle fonlama kaynaklarını çeşitlendirme yoluna gitmiştir. Bu durum sektörün işlem hacminin de büyümeye geçmesinde etkili olmuştur. Ancak, yaşanan yüksek enflasyon nedeniyle sektörün reel anlamda sadece yüzde 38,07 büyüdüğü görülmektedir.

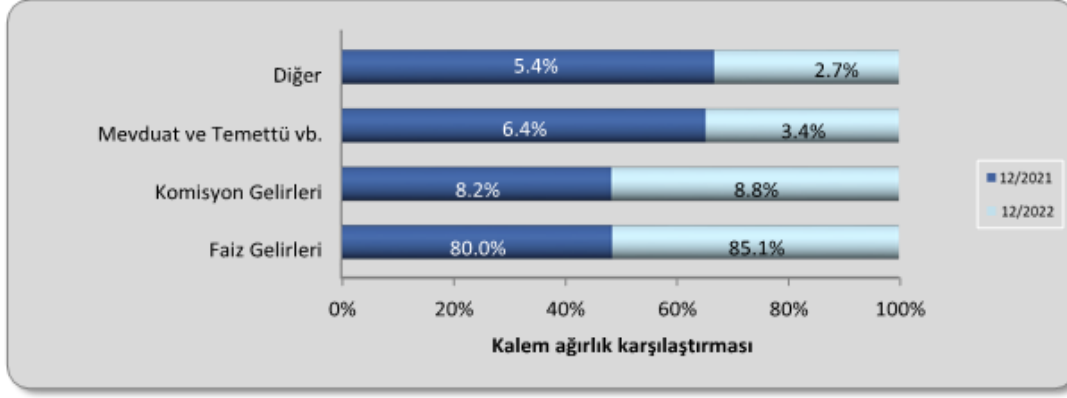
Sektörün işlem hacmi detayları incelendiğinde, toplam cironun yüzde 15,87 ‘sini yurtdışı faktoring işlemleri oluştururken kalan yüzde 84,13 ‘ü ise yurtiçi faktoring işlemleri oluşturmaktadır. Faktoring alacaklarının yüzde 61,22 ‘si imalat sanayiden, yüzde 35,61’ i hizmet sektöründen, yüzde 1,75’i tarım sektöründen oluşurken, geriye kalan yüzde 1,42 ‘si diğer sektörlerden oluşmaktadır.

Aralık 2022 itibarıyla, faktoring sektörünün net faktoring alacakları geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 75,19 oranında artış göstermiştir. Faktoring alacaklarındaki büyümenin, işlem hacminin gerisinde kalmasının temel sebebi, faktoring şirketlerinin genel ekonomik gidişat nedeniyle müşteri seçiminde seçici davranmasından ve piyasalarda kısalan vadelerin, faktoring alacak vadelerini de kısaltmasından kaynaklanmaktadır.

Sektöre ait temel finansal bilgilere aşağıda yer verilmiştir. (Kaynak:fbk.org.tr)



KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Sektörde, faiz gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı %85,1 olup, bu oran geçen yılın aynı dönemine göre 5,1 puan artmıştır. Komisyon gelirleri ise 0,6 puan artarak %8,8 seviyesindedir. Sektörün 2022 yılı brüt kar marjı %9,7 seviyelerindedir. Sektörün bu dönem net karı, geçen yılın aynı dönemine göre %185 oranında artış göstermiştir.

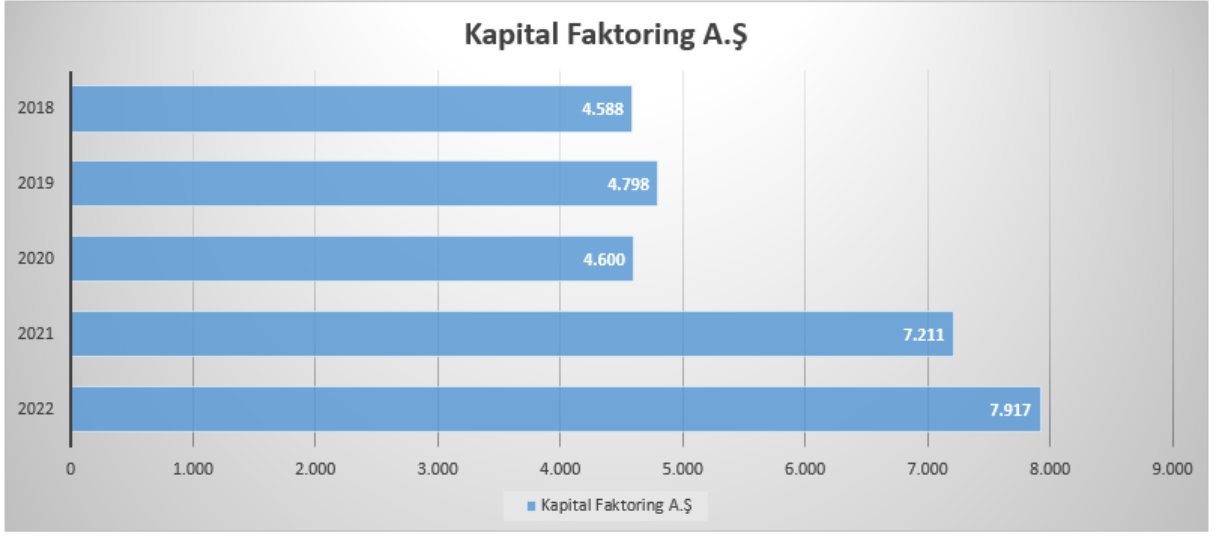
ŞİRKET FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ SEÇİLMİŞ VERİLER :

Kapital Faktoring A.Ş. Temel Bilanço Kalemleri (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2021	Değişim %
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	99.039	19.443	409,38
Factoring Alacakları	3.602.366	3.056.598	17,86
Takipteki Alacaklar(Net)	3.280	860	281,40
Alınan Krediler	2.422.361	1.909.109	26,88
Aktif Toplamı	3.739.690	3.112.998	20,13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Net)	-	-	-
Özkaynaklar	1.239.836	1.110.930	11,60
Nazım Hesaplar	12.692.311	10.399.794	22,04
Kapital Faktoring A.Ş. Temel Gelir Tablosu Kalemleri (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2021	Değişim %
Factoring Gelirleri	801.461	559.807	43,17
Finansman Giderleri	311.714	223.160	39,68
Esas Faaliyet Giderleri	38.434	26.244	46,45
Diğer Faaliyet Gelirleri	94.471	19.143	393,50
Karşılık Giderleri	346.978	968	35.745
Diğer Faaliyet Giderleri	36	17	111,76
Net Faaliyet K/Z	198.770	328.561	(65,30)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	49.981	82.772	(65,61)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	148.789	245.789	(65,19)

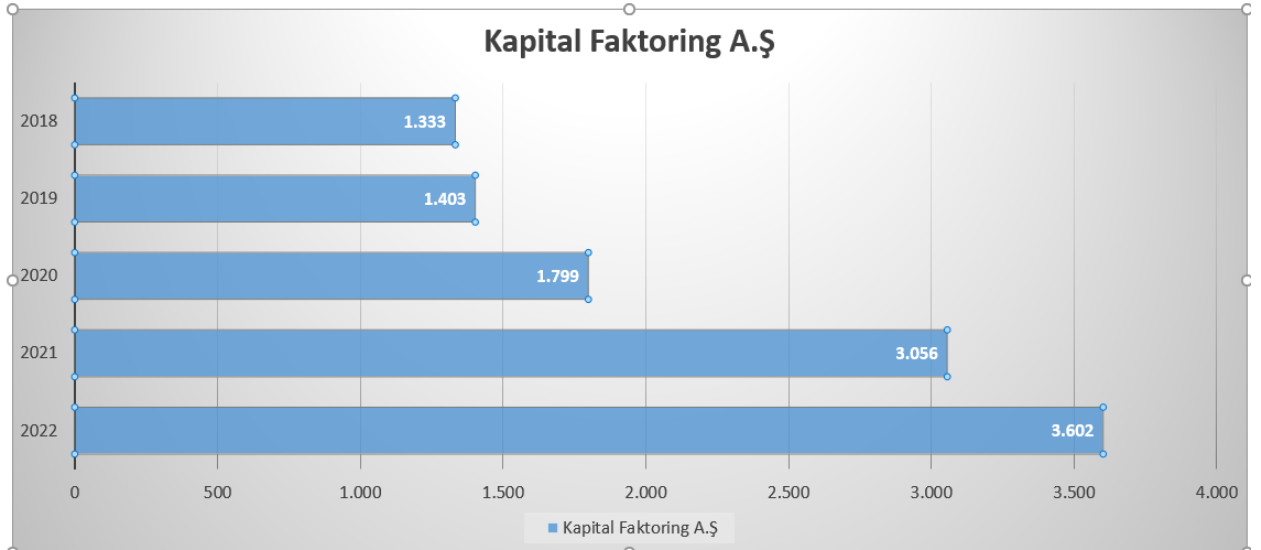
KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İşlem Hacmi (Milyon TL)



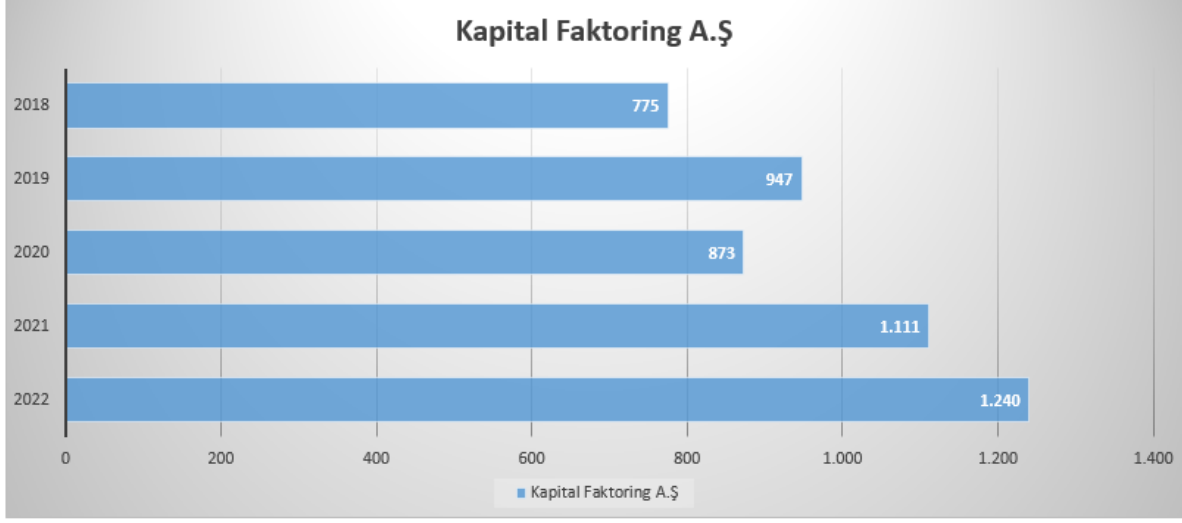
Faktoring Alacakları (Milyon TL)



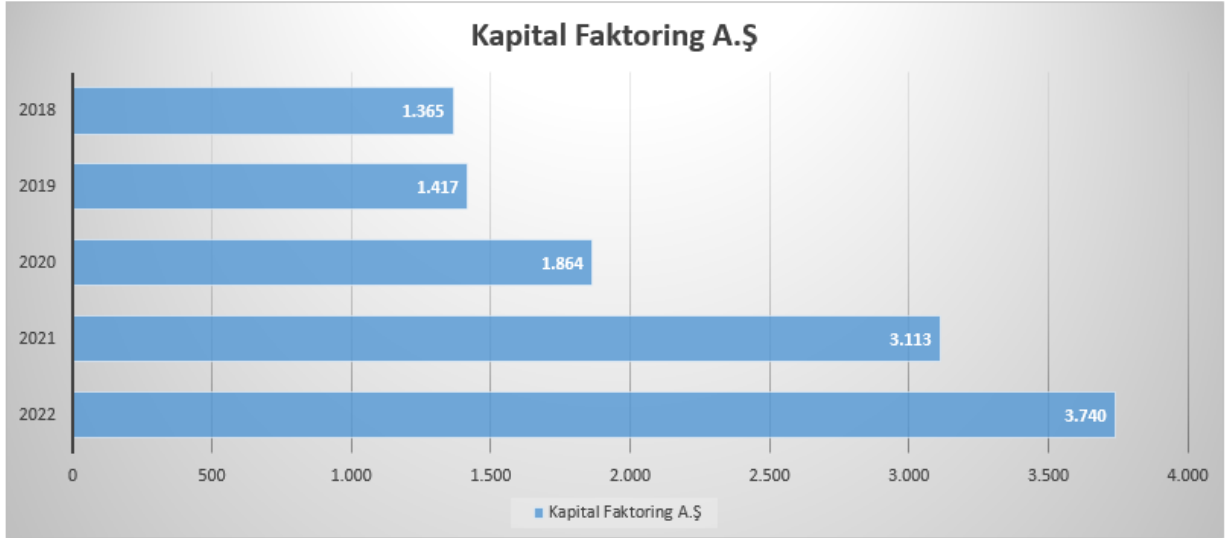
KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Öz Kaynaklar (Milyon TL)



Aktif Büyüklüğü (Milyon TL)



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.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 2022 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 2022 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 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 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.

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 kıstaslarını 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 itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla geliştirilmiş 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.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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 386 Bin TL. bağışta bulunmuştur.

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

Dönem sonu itibarıyla personel sayımız 39'dur. 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 YÖNLENDİRME İLE 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

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. AKTİF KALEMLER							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	76.392	22.647	99.039	19.443	-	19.443
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		464	-	464	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)		3.602.366	-	3.602.366	3.056.458	-	3.056.458
5.1 Faktoring Alacakları	5	3.599.086	-	3.599.086	3.055.598	-	3.055.598
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.133	-	2.133	227.603	-	227.603
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		3.596.953	-	3.596.953	2.827.995	-	2.827.995
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 ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	6	326.713	-	326.713	45.619	-	45.619
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	6	323.433	-	323.433	44.759	-	44.759
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	30.162	-	30.162	23.805	-	23.805
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.195	-	1.195	1.678	-	1.678
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	8.522	-	8.522
XII. DİĞER AKTİFLER	9	6.464	-	6.464	2.628	-	2.628
ARA TOPLAM		3.717.043	22.647	3.739.690	3.112.998	-	3.112.998
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		3.717.043	22.647	3.739.690	3.112.998	-	3.112.998

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2022 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 2022			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	12	2.422.361	-	2.422.361	1.909.109	-	1.909.109
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	10.949	-	10.949	35.786	-	35.786
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	7.652	-	7.652	8.376	-	8.376
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	11	20	-	20	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	15	4.167	-	4.167	3.487	-	3.487
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.609	-	3.609	3.487	-	3.487
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		558	-	558	-	-	-
IX. CARİ VERGİ BORCU	16	41.617	-	41.617	34.041	-	34.041
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		1.018	-	1.018	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	12.070	-	12.070	11.269	-	11.269
XIII. ARA TOPLAM		2.499.854	-	2.499.854	2.002.068	-	2.002.068
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	1.239.836	-	1.239.836	1.110.930	-	1.110.930
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		9.948	-	9.948	5.332	-	5.332
14.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kar Yedekleri		781.332	-	781.332	560.042	-	560.042
14.5.1 Yasal Yedekler		77.696	-	77.696	68.264	-	68.264
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		703.636	-	703.636	491.778	-	491.778
14.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kar veya Zarar		195.643	-	195.643	292.643	-	292.643
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		46.854	-	46.854	46.854	-	46.854
14.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		148.789	-	148.789	245.789	-	245.789
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		3.739.690	-	3.739.690	3.112.998	-	3.112.998

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2022 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 2022			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		53.773	-	53.773	31.332	-	31.332
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		220.704	-	220.704	202.270	-	202.270
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	5	6.687.600	-	6.687.600	5.816.300	-	5.816.300
V. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
VI. TAAHHÜTLER		1.195.843	-	1.195.843	800.463	-	800.463
6.1 Cayılamaz Taahhütler		1.195.843	-	1.195.843	800.463	-	800.463
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		10.049	500	10.549	-	-	-
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		10.049	500	10.549	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		10.049	500	10.549	-	-	-
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	4.455.929	67.913	4.523.842	2.969.037	580.392	3.549.429
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		12.623.898	68.413	12.692.311	9.819.402	580.392	10.399.794

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kâr veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19	801.461	559.807
	FAKTORİNG GELİRLERİ		801.461	559.807
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		790.512	549.643
1.1.1	İskontolu		37.719	21.846
1.1.2	Diğer		752.793	527.797
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.949	10.164
1.2.1	İskontolu		241	65
1.2.2	Diğer		10.708	10.099
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	20	311.714	223.160
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		295.366	219.124
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		1.687	1.547
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		14.661	2.489
III.	BRÜT K/Z (I+II)		489.747	336.647
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	38.434	26.244
4.1	Personel Giderleri		14.012	11.331
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		503	78
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		23.169	14.705
4.5	Diğer		750	130
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III + IV)		451.313	310.403
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	94.471	19.143
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		7.268	1.965
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		14.477	6.522
6.7	Diğer		72.726	10.656
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		346.978	968
7.1	Özel Karşılıklar	23	346.978	650
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	318
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	36	17
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		20	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		16	17
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		198.770	328.561
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		198.770	328.561
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	25	49.981	82.772
14.1	Cari Vergi Karşılığı		41.979	90.273
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	8.002	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	7.501
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		148.789	245.789
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 KARI/ZARARI (XV+XX)		148.789	245.789
	Hisse Başına Kar/Zarar		0,5928	0,9792

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2022 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kâr 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
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
I. DÖNEM KARI/ZARARI	148.789	245.789
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	4.616	3.591
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	4.616	3.591
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	8.420	4.280
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(2.266)	(918)
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	(1.538)	229
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)	153.405	249.380

FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ HASILATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE BUNLARDAN 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.

- 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.

İstanbul, 14 Nisan 2023

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU

Moris SADIOĞLU
Başkan

Vedat SADIOĞLU
Başkan Vekili

Raşel SADIOĞLU
Üye

Ali Ferzan NALBANTOĞLU
Üye

Yiğit ÖZKES
Üye/Genel Müdür