



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")'in 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait 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 durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen 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 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 28 Mart 2024 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 imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

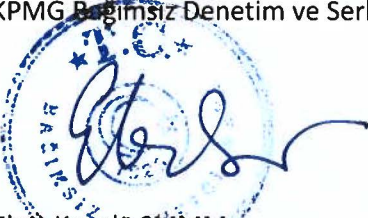
Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

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



Ebrü Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi	: 01 Ocak 2023- 31 Aralık 2023 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	: info@kapitalfaktoring.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: www.kapitalfaktoring.com.tr

ŞİRKETİN TARİHÇESİ :

Şirketimiz, 18.05.1992 tarihinde İstanbul'da, ülkemizdeki büyük, orta ve küçük ölçekli sanayi, ticaret ve hizmet işletmelerine faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur. Kuruluşumuz ve ana sözleşmemiz, 27.05.1992 tarih ve 3034 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Şirketimiz, Türkiye'de banka ortaklığı olmadan kurulan ilk faktoring şirketi olma özelliğine sahip bulunmaktadır.

Şirketimizin 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.

Faaliyetlerini, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu (BDDK)'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, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu (BDDK)'nın 24 Nisan 2013 ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine göre sürdürmektedir.

Faaliyetlerimizi ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla İstanbul Maslak'ta bulunan merkez adresinde sürdürmektedir.

Şirketimiz, 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

31 Aralık 2023 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir:

ORTAKLIK YAPISI		
ORTAĞIN ÜNVANI	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Vedat SADIOĞLU	117.139.190,00	46,67%
Raşel SADIOĞLU	64.384.010,00	25,65%
Roza SADIOĞLU	22.690.400,00	9,04%
Claudia Luse SADIOĞLU	22.690.400,00	9,04%
Kapital Faktoring A.Ş.	24.096.000,00	9,60%
Toplam	251.000.000,00	100,00%

Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 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 Kurulununun 29.08.2023 tarih 2023/33 sayılı kararına istinaden, Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn. Moris SADIOĞLU, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Sn. Vedat SADIOĞLU, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürlüğe Sn. Yiğit ÖZKES seçilmişlerdir.

DENETÇİLER :

29.08.2023 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:

Yoktur.

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	31 Yıl
Vedat SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31 Yıl
Raşel SADIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl
Yiğit ÖZKES	Y.K. Üyesi-Genel Müdür	32 Yıl
Ali Ferzan NALBANTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	18 Yıl
İbrahim YENTÜR	Mali İşlerden Sorumlu GMY	36 Yıl

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalara finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 4.816.641,00 TL. 'dir. Şirket 2023 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 :

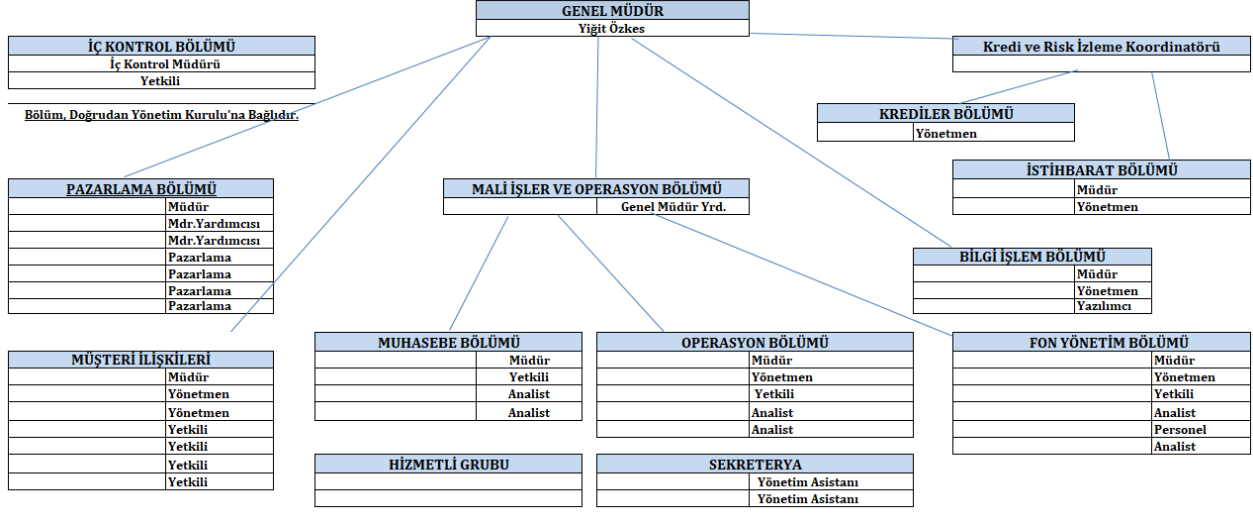
31 Aralık 2023 itibarıyla 45 çalışanı bulunmaktadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş.
ORGANİZASYON ŞEMASI

31.12.2023



KÜRESEL VE YEREL EKONOMİDEKİ GELİŞMELER

Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ)'nün Mayıs 2023 itibarıyla Covid-19 salgınına "küresel sağlık acil durumu" tanımlamasından çıkarmasıyla birlikte dünya ekonomisinde ağır tahribat oluşturan salgın ve gecikmeli etkileri "küresel tehdit" özelliğini yitirmiştir. Son dönemde virüsün yeni varyantları ortaya çıkması da bu gelişme henüz pandemi seviyesinde bir riske işaret etmemektedir. 2022 yılı Şubat ayında başlayan Rusya-Ukrayna savaşı ise, yol açtığı kayıplar ve göç sorunlarının yanı sıra gıda ve enerji fiyatları kanalıyla ciddi hasarlar verdiği küresel ekonomi üzerinde tehdit olmaya devam etmektedir. Söz konusu durum, küresel ekonomi üzerindeki riskler arasında jeopolitik sorunları ön plana çıkarmaktadır. Bununla birlikte, salgın ve savaşa rağmen alınan önlemler ve teşviklerle birlikte makroihtiyati politikalar küresel ekonominin beklenenden daha kısa sürede toparlanmasında etkili olmuştur.

Son dönemde küresel ölçekte en önemli ekonomik sorun olarak öne çıkan enflasyon, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde enerji başta olmak üzere emtia fiyatları nedeniyle düşüş eğilimini sürdürmekle birlikte hala yüksek seviyelerini korumaktadır. Çekirdek göstergelerdeki katılik küresel enflasyonda düşüş eğiliminin önümüzdeki dönemde hız kesebileceğine işaret etmektedir. Bu dönemde küresel düzeyde enflasyonla mücadelede ülkeler arası ayrımlar izlenmekte, özellikle gelişmiş ülkelerin, politika faizlerinde sert artış kararlarıyla enflasyonu dizginlemeye çalıştıkları gözlenmektedir. Dirençli hale gelen enflasyona eşlik eden finansal koşulların sıkılaşmasıyla, başta ABD olmak üzere gelişmiş ekonomilerde bankacılık sektörü zorluklar yaşamıştır. Gelişmiş ekonomilerdeki yüksek faiz oranları ve kredi koşullarının sıkılaşması, artan finansal kısıtlamalar, yüksek borç yüküne sahip hanehalkları ve ülkeler için daha yüksek borçlanma maliyetleri doğurmuştur.

Finansal koşullardaki sıkılaşmaya ve kronikleşen sorunlara rağmen, 2023 yılının ilk yarısında küresel iktisadi faaliyet ılımlı görünümünü korumuştur. Bu dönemde özellikle gelişmiş ülkelerdeki hizmetler sektöründeki olumlu ayrışma dikkat çekmiştir. Bu gelişimde, sosyal hareketliliğin salgın öncesine dönmeye başlamasıyla hizmet sektörlerinde görülen iyileşmeler belirleyici olmuştur. Diğer taraftan, para politikalarının imalat sanayii üzerindeki sınırlayıcı etkileri gelişmiş ülkelerde daha belirgin olarak gözlenmeye başlanmıştır. Bu ülkelerde İmalat Sanayii Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) yılın ikinci yarısında kayda değer bir düşüşle salgın sonrası en düşük düzeyine gerilemiştir. Özellikle gelişmiş ekonomilerde gözlenen tüketimdeki azalış, zorlaşan finansal koşullar, düşük verimlilik artışları, azalan yatırımlar ve yavaşlayan kapasite kullanımı küresel aktivitede zayıf bir görünüme işaret etmektedir. Bu gelişmelere paralel olarak, 2021 yılında yüzde 6,3 büyüyen dünya ekonomisinin 2022 yılında yüzde 3,5 oranında büyümesi, 2023 yılında ise ivme kaybının sürmesiyle Uluslararası Para Fonu (IMF) tahminlerine göre yüzde 3,0 oranında büyümesi beklenmektedir. 2023 yılında beklenen ekonomik zayıflama gelişmiş ekonomiler kaynaklı olarak öngörülmekte, küresel büyümeyi özellikle Avro Bölgesi ve ABD ekonomilerinin aşağıya çekeceği tahmin edilmektedir. Söz konusu yılda Türkiye'nin başlıca ticaret ortaklarından biri olan Avro Bölgesi'nin yüzde 0,9 oranında büyümesi beklenirken bölgenin lokomotif ekonomilerinden Almanya'nın yüzde 0,3 oranında daralması, aynı dönemde ABD'nin ise yüzde 1,8 oranında büyümesi beklenmektedir.

2023 yılının ilk çeyreğinde Ülkemizin GSYH artış hızı yüzde 3,9 oranında gerçekleşerek büyüme ivmesinin sürdürüğüne işaret etmiştir. Şubat ayında meydana gelen deprem felaketine rağmen, milli gelir artışının devam ettiği ve depremin GSYH üzerindeki olumsuz etkisinin sınırlı düzeyde kaldığı gözlenmiştir. İktisadi faaliyet kollarına göre büyüme verisi incelendiğinde, inşaat dâhil hizmetler sektörünün hafif ivme kaybetmekle beraber yüzde 5 oranında artış kaydederek büyümenin arkasındaki itici güç olmaya devam ettiği görülmüştür. Bununla birlikte, zayıf dış talebin etkisiyle sanayi sektörü bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 1 oranında daralma kaydederek büyümeyi sınırlayan unsurlardan biri olmuştur. Tarım sektörü ise bu dönemde yüzde 1,4 oranında azalarak diğer sektörlerden olumsuz ayrılmıştır.

2023 yılının ikinci çeyreğinde ise Türkiye ekonomisi yüzde 3,8 oranında ılımlı bir büyüme kaydetmiştir. Bu dönemde sanayi sektörü katma değeri yüzde 2,6 oranında küçülerek büyümeye yüzde 0,5 puan daraltıcı etkide bulunurken, hizmetler sektörü katma değeri yüzde 3,9 oranında artarak büyümeye 2,5 puan pozitif katkıda bulunmuştur. Böylece, 2023 yılı ilk yarısındaki ekonomik büyüme yüzde 3,9 oranında gerçekleşmiştir. Türkiye, 2023'ün son çeyreğinde, yıllık bazda, ekonomik büyüme verisi açıklanan Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütüne (OECD) üye ülkeler arasında ikinci, G20 ülkeleri arasında üçüncü ülke oldu.

Türkiye, 2023'te yıllık bazda yüzde 4,5, Ekim-Aralık 2023 döneminde, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 4 büyümüştür.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bankacılık sektörü sermaye yeterliliği bakımından güçlü görünümünü sürdürmektedir. Ocak 2023'teki Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR) hesaplanmasında kullanılan döviz alış kurlarını artırıcı yöndeki değişiklik sonrasında SYR oranlarında gerileme görülmüştür. Aralık 2022'de yüzde 19,5 seviyesinde gerçekleşen SYR, yapılan değişiklik sonrası Ocak ayında yüzde 17'ye gerilemiş, ancak sektörün güçlü seyreden karlılığı ve kamu bankalarına yapılan sermaye desteğiyle yeniden yükselişe geçerek Temmuz ayı itibarıyla yüzde 18,7 seviyesine çıkmıştır. Sektörün SYR'si Basel kriterleri çerçevesinde belirlenen yasal asgari oran olan yüzde 8'in ve ülkemizde hedef oran olarak belirlenen yüzde 12'nin oldukça üzerinde bulunmaktadır. Sermaye kalitesinin bir ölçütü olarak kabul edilen çekirdek sermaye yeterliliği rasyosu da Temmuz ayında yüzde 14,7 ile yasal oranın oldukça üzerindedir.

Aralık 2021'de açıklanan Kur Korumalı Mevduat (KKM) uygulaması bankacılık sektöründe Türk lirasına olan talebi artırmıştır. Yılın ilk yarısında KKM hesapları için faiz tavanının kaldırılmasıyla birlikte uygulamaya ilgi artmıştır. 25 Ağustos itibarıyla 3,4 trilyon TL'ye yükselen KKM bakiyesinin toplam mevduat içindeki payı (bankalar mevduatı hariç) yüzde 26,1'e ulaşmıştır. Bu dönemde döviz tevdiat hesaplarında azalış devam etmiş, yurtdışı yerleşiklerin YP mevduatı 2022 yılsonundaki 191,9 milyar dolar seviyesinden 25 Ağustos itibarıyla 178,6 milyar dolara gerilemiştir. KKM'nin açıklandığı Aralık 2021'e göre yurtdışı yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarında 58,5 milyar dolarlık çözümlere gerçekleşmiş, dolarizasyon oranı ise yüzde 62,7'den yüzde 40,3'e gerilemiştir. Öte yandan, son dönemde KKM dışı TL mevduatın, toplam TL mevduat artışına olan katkısının gerilediği görülmektedir. Buna mukabil, Ağustos ayında, KKM dışı TL mevduatı teşvik etmek amacıyla menkul kıymet tesisi ve zorunlu karşılık yükümlülüklerinde değişiklik yapılmıştır. TL mevduat payına göre menkul kıymet tesisi ve zorunlu karşılık uygulamasına son verilirken YP mevduattan KKM'ye dönüşüm hedefi uygulaması kaldırılmış, KKM hesaplarından TL mevduata geçişi teşvik edici önlemler açıklanmıştır.

2022 yılı Nisan ayında ekonomide üretkenliği artıracak belirli sektörlerde düşük faizli kredi sağlanması amacıyla ticari kredilerde hedefli kredi politikası uygulaması başlamıştır. 2023 yılı Haziran ayından bu yana ise sıkılaşmaya başlayan para politikası çerçevesinde kademeli faiz artışı yapılmış ve makroihtiyati politikalarda sadeleşme adımları atılmaya başlanmıştır. Sadeleşme süreci kapsamında bankaların TL mevduatı artırıcı yöndeki zorunlu karşılık ve menkul kıymet tesisi yükümlülükleri gevşetilmiş, menkul kıymet tesisi kapsamında TL ticari kredilere uygulanan faiz sınırı tek kademeye düşürülmüştür. Bunların yanı sıra kredileri sıkılaştırıcı yönde kararlar alınmıştır. Bu kapsamda, kredi kartı ve kredili mevduat hesaplarına uygulanan faiz oranları artırılmış, tüketici kredilerinden alınan BSMV yükseltilmiştir. Menkul kıymet tesisi kapsamında aylık kredi büyüme sınırları TL ticari ve taşıt kredilerinde aşağı çekilmiştir. İhtiyaç ve taşıt kredileri ile kredi kartlarının SYR hesaplanmasında kullanılan risk ağırlıkları artırılmış, yurtdışı seyahate yönelik harcamalarda kredi kartına taksit imkânı kaldırılmıştır.

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.

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.

2023 Yılı Aralık ayı sonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 49 faktoring şirketi; toplam 365 şube ve 4.000 personel ile 71.614 müşteriye hizmet vermiştir. Söz konusu dönem sonu itibarıyla, gerçekleşen toplam ciro yaklaşık 820 Milyar TL' dir. (Kaynak:bddk.org.tr)

TCMB'nin 27.10.2023 tarihli ve 2023-40 sayılı "Makroihtiyati Çerçeve Sadeleşme Hakkında Basın Duyurusu" ile faktoring şirketlerinin faktoring alacaklarına referans oranın 2,7 katının üzerinde uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi uygulaması kaldırılmıştır. Bu kapsamda, faktoring şirketleri alacaklarına uyguladıkları faiz oranını serbestçe belirleyebilecekler. Söz konusu uygulama kaldırılmadan evvel, Ocak-Ekim 2023 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faktoring şirketlerinin elde ettikleri komisyon tutarı %673,0 oranında artış göstermiştir. Uygulamanın kaldırılmasıyla birlikte, komisyon tutarlarının normal seviyelere dönmesi beklenmektedir.

2023 yılı Ocak-Ekim döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre sektörün işlem hacmi %112,5 oranında enflasyonun üzerinde bir artış sergilemiştir. İşlem hacmindeki artış bankacılık sektöründeki kredi sınırlamaları nedeniyle, firmaların faktoring sektörüne yönelmesinden kaynaklanmıştır. Ekim 2023 itibarıyla, işlem hacminin sektörel dağılımına baktığımızda, %28,0 ile toptan ve perakende ticaret ön planda yer almaktadır. Arkasından %8,5 ile inşaat ve %7,5 ile tekstil ve tekstil ürünleri gelmektedir. Ocak-Aralık 2022 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre yurtdışı faktoring işlemleri TL bazında %100,8 oranında artış göstermişken, Ocak-Ekim 2023 döneminde ilgili işlemler TL bazında bir önceki yılın aynı dönemine göre sadece %13,0 artmıştır. Bu durum beklediğimiz üzere, ana ihracat pazarımız olan Avrupa'daki daralmanın yurtdışı faktoring işlemlerine yansımadır.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sektörün Ekim 2023 itibarıyla, net faktoring alacakları ve aktifleri sırasıyla %28,1 ve %33,0 oranlarında artmıştır. Ancak, ilgili dönemdeki enflasyon göz önüne alındığında, net faktoring alacakları ve aktifler aslında küçülmüştür. Aktiflerdeki artışın net faktoring alacakları üzerinde olmasının nedeni, nakit ve nakit benzerlerinin %173,5 oranında artmasından kaynaklanmıştır. Net faiz marjı kısıtlamaları nedeniyle, faktoring şirketleri 1,0 milyar TL aktif büyüklüğün üzerine çıkmamaya gayret etmiştir. Bu nedenle, net faktoring alacakları enflasyon karşısında küçülürken, nakit ve nakit benzerleri ileriki dönemler için kaynak birikimi sağlamak amacıyla büyümüştür.

27.10.2023 tarihinden önceki dönemde, 1,0 milyar TL büyüklüğü aşan faktoring şirketlerine net faiz marjı sınırlaması getirilmesi nedeniyle, Ocak-Ekim 2023 döneminde sektörün faiz gelirleri %118,5 oranında artarken, komisyon gelirleri %673,0 oranında artış göstermiştir. Bu kapsamda, net faktoring gelirleri de %198,5 oranında artarak, ana faaliyet karını desteklemiştir. Operasyonel giderlerin %107,5 oranında artarak, ana faaliyet karını baskılamasına rağmen, net kar %211,3 oranında artış göstermiştir. Sektörün ROAE rasyosu %61,3 ile enflasyonun üzerinde gerçekleşerek, reel getiri sağlamıştır.

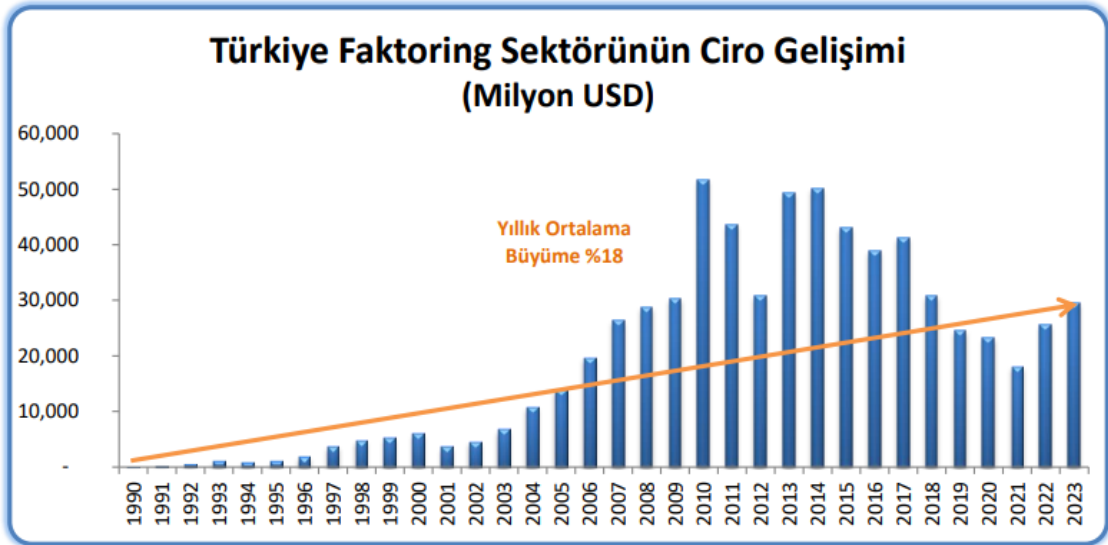
Ekim 2023 itibarıyla, sektörün nominal TGA tutarı %16,9 oranında artmıştır. Bununla birlikte, sektör şirketleri nominal TGA tutarının üzerinde karşılık ayırarak, gelecek dönemlere karşı hazırlık yapmıştır. İlgili tarih itibarıyla, brüt faktoring alacaklarının nominal TGA tutarından daha yüksek oranda (%27,1) artması neticesinde, TGA oranı %1,5 ile Aralık 2022'ye göre benzer seviyede kalmıştır. Sektörün açık kredi riski ((Nominal TGA tutarı-Karşılık Gideri)/Toplam Özkaynaklar) de düşük olup, -%0,33 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu oranın eksi olmasının nedeni, sektörün nominal TGA tutarının üzerinde karşılık ayırmasıdır.

Sektöre ait temel finansal bilgilere aşağıda yer verilmiştir. (Kaynak: fkb.org.tr;Turkrating)

(Milyon TL)

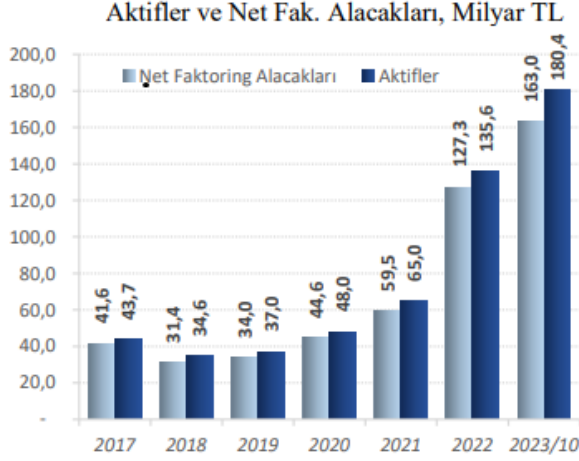
Toplam Ciro	819,918	100.0%
Yurtiçi Ciro	751,273	91,3%
Yurtdışı Ciro	68,645	8,7%
Toplam Alacaklar	196,874	100.0%
TP Alacaklar	177,851	90,3%
YP Alacaklar	19,023	9,7%
Toplam Aktifler	213,646	
Özkaynak	33,511	
V.Ö. Kar	14,235	

*Kaynak 31.12.2023 BDDK verileridir.



KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

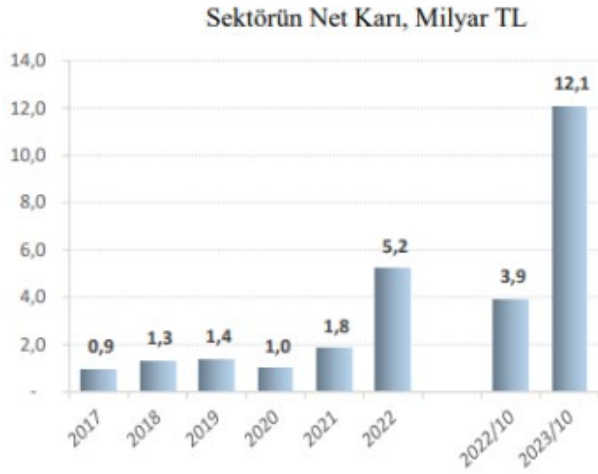
2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



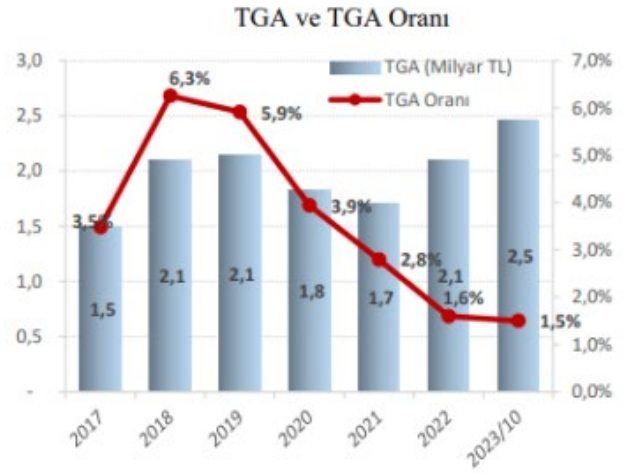
Kaynak: BDDK



Kaynak: BDDK



Kaynak: BDDK



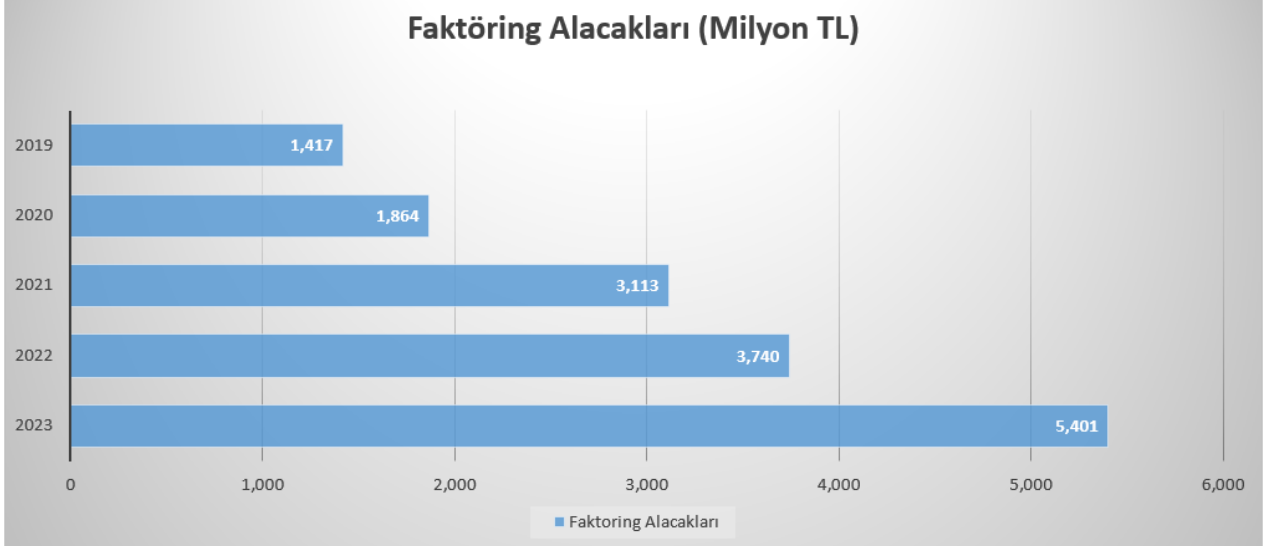
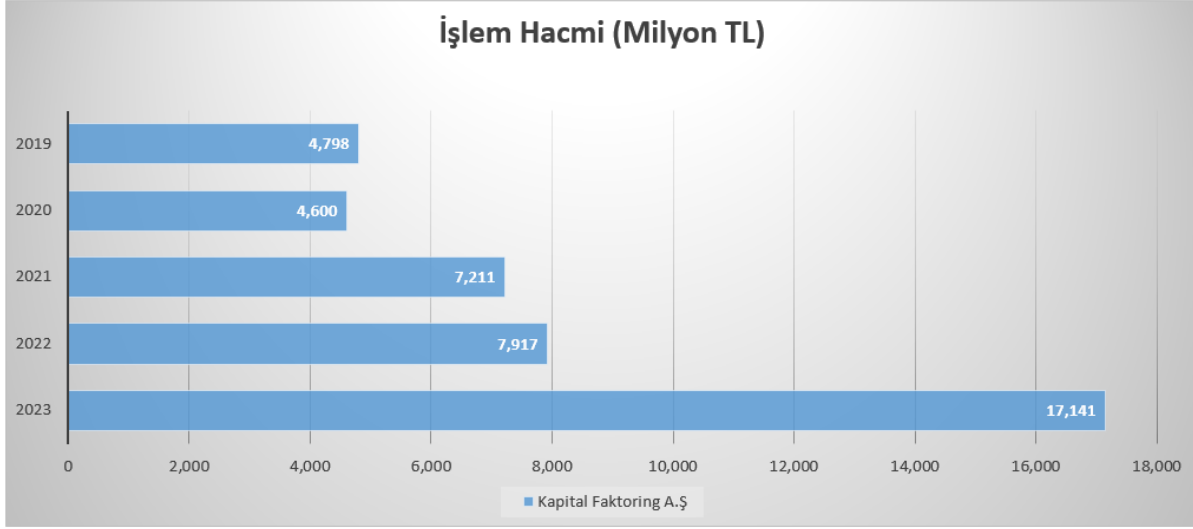
Kaynak: BDDK

SİRKET FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ SEÇİLMİŞ VERİLER :

Kapital Faktoring A.Ş. Temel Bilanço Kalemleri (Bin TL)	31.12.2023	31.12.2022	Değişim %
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	216.583	99.039	118,68%
Faktoring Alacakları	5.127.577	3.602.366	42,34%
Takipteki Alacaklar(Net)	0	3.280	-100,00%
Alınan Krediler	3.593.169	2.422.361	48,33%
Aktif Toplamı	5.401.372	3.739.690	44,43%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Net)	-	-	-
Özkaynaklar	1.674.227	1.239.836	34,90%
Nazım Hesaplar	23.017.396	12.692.311	81,35%
Kapital Faktoring A.Ş. Temel Gelir Tablosu Kalemleri (Bin TL)	31.12.2023	31.12.2022	Değişim %
Faktoring Gelirleri	1.919.971	801.461	139,56%

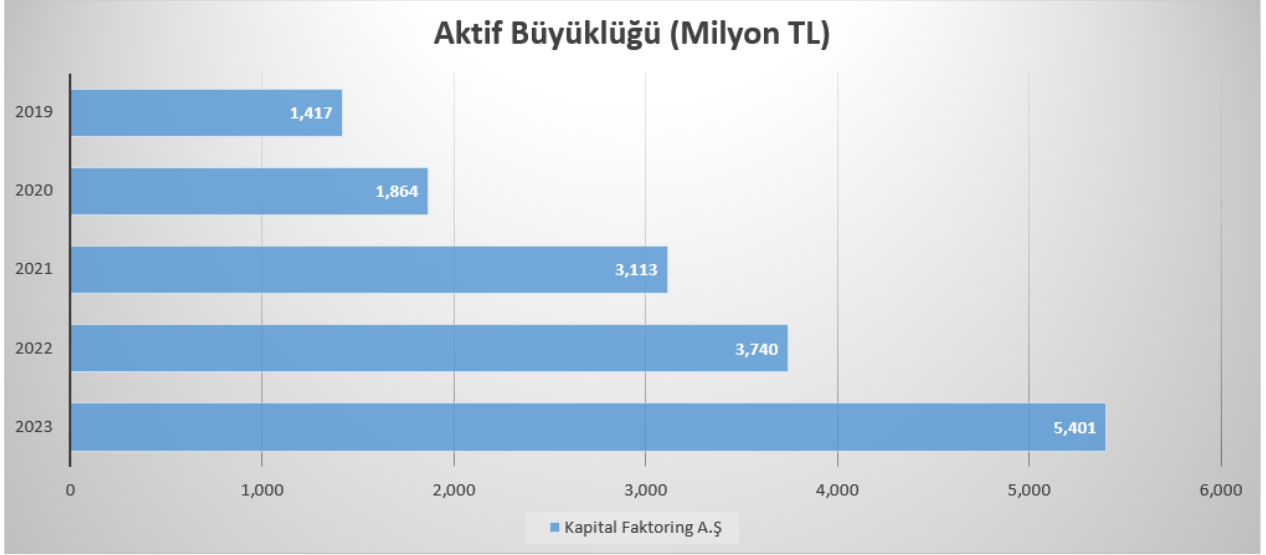
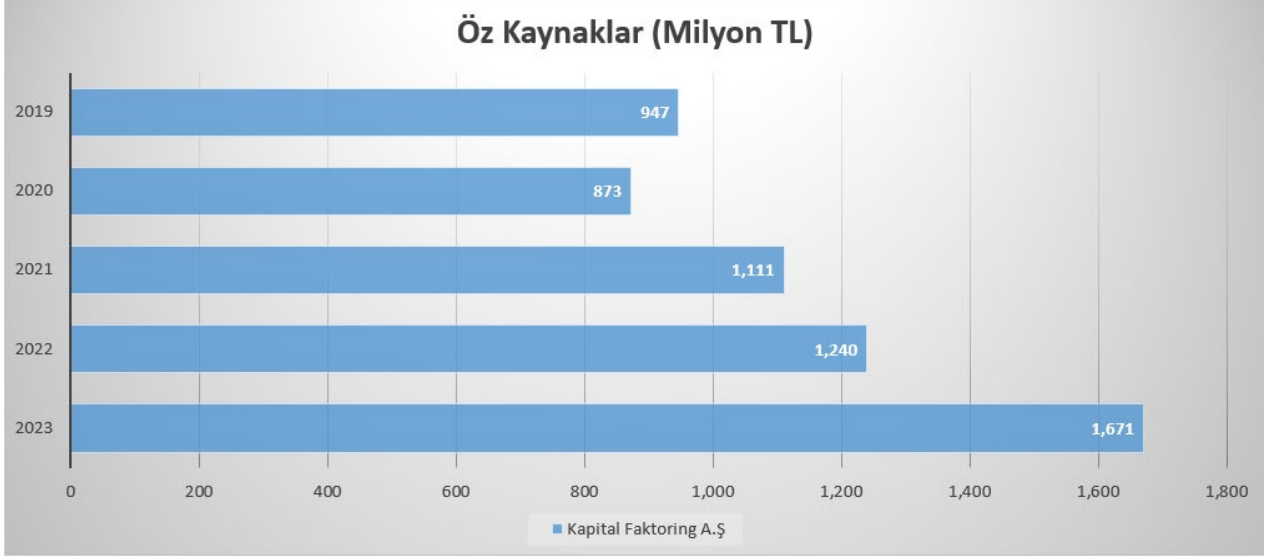
KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansman Giderleri	920.714	311.714	195,37%
Esas Faaliyet Giderleri	70.684	38.434	87,95%
Diğer Faaliyet Gelirleri	221.163	94.471	134,11%
Karşılık Giderleri	3.280	346.978	-99,05%
Diğer Faaliyet Giderleri	595	36	1552,78%
Net Faaliyet K/Z	1.145.402	198.770	475,46%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	342.140	49.981	581,67%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	803.262	148.789	439,79%



KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 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 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI :

- **Şirketin Finansman Kaynakları :**

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 2023 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.

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 itibarı 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 :

Şirket faaliyetlerinde duyulan ihtiyaç ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde güncel hale getirmek amacıyla, BDDK 'dan alınan izinle, Esas Sözleşmemizin 3, 4, 6, 7, 13, 16, 17, 18, 20, 21, 22, 23, 24, 26 ve 27'nin maddeleri değiştirilmiş ve Esas Sözleşmemize 29'uncu madde eklenmiştir. Söz konusu değişiklikler, 20.04.2023 tarih 10816 sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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 Kontrol 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 nedeniyle 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.

Şirketimiz, 01.05.2022-30.04.2023 tarihleri arasındaki işlemlerle sınırlı olmak üzere, MASAK tarafından "Yükümlülükler Uyum Denetimi" geçirmiştir.

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SİRKET 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 :

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na tabi bir şirket olmadığından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "www.spk.gov.tr" sitesinde yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerini uygulamamaktadır. Ancak, kurumsal anlamda Şirketin iç faaliyetleri, B.D.D.K. tarafından 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 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 584.250,00 TL. bağışta bulunmuştur.

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

Dönem sonu itibarıyla personel sayımız 45'dir. Şirketimizde toplu iş sözleşme uygulamaları bulunmamaktadır. Personele, ücret dışında temettü 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.

ŞİRKET FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEN MEVZUATA İLİŞKİN ÖNEMLİ DÜZENLEMELER

31.12.2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2022/29 sayılı Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğ kapsamına Merkez Bankasınca uygun görülen diğer mali kuruluşlar eklenmiştir. Bu doğrultuda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından yapılan 2022-56 sayılı Makroihtiyati Tedbirler Hakkında Basın Duyurusu ile ilk aşamada faktoring şirketlerine Türk lirası cinsinden faktoring alacaklarına uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi yükümlülüğü getirildiği bildirilmiştir.

06.02.2023 tarihli Kahramanmaraş ili ve çevresinde etkili olan depremler nedeniyle, afet bölgelerinde ortaya çıkan olumsuz koşulların etkilerinin azaltılması amacıyla alınan Cumhurbaşkanlığı kararnameleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu kararları ile diğer resmi tüm düzenleme ve tedbirler uygulanmıştır.

TCMB tarafından yapılan 2023-40 sayılı ve 27.10.2023 tarihli duyuru ile faktoring şirketlerinin faktoring alacaklarına referans oranının 2,7 katının üzerinde uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi uygulamasının kaldırıldığı bildirilmiştir.

Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) tarafından çıkarılan 19 sıra numaralı genel tebliğ ile Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunun uygulanması kapsamında, müşteri kimliğinin doğrulanması amacıyla kullanılacak uzaktan kimlik tespiti yöntemlerine ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir.

08.11.2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Döviz Pozisyonunu Etkileyen İşlemlerin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Tarafından İzlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik gereğince TCMB'ye bildirimde bulunma yükümlülüğü olan firmalara, ilgili firmanın en yüksek nakdi kredi bakiyesinin olduğu kredi veya finansman sağlayan kuruluş tarafından bilgilendirme yapılacağı hüküm altına alınmıştır.

Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasında Kimlik Doğrulama ve İşlem Güvenliği için Sağlanması Gereken Kriterler Hakkında Genelge ile 11/01/2022 tarihli ve 31716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinde Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Yönetmelik kapsamındaki düzenlemelerin teknik detaylarına yer verilmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
--	----------------------------	----------------------------

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2023			Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. AKTİF KALEMLER							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3	215.452	1.131	216.583	76.392	22.647	99.039
II. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	29	464	-	464	464	-	464
III. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	883	-	883	-	-	-
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
V. Faktoring Alacakları	5	5.127.577	-	5.127.577	3.602.366	-	3.602.366
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		5.127.577	-	5.127.577	3.599.086	-	3.599.086
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		42.949	-	42.949	2.133	-	2.133
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		5.084.628	-	5.084.628	3.596.953	-	3.596.953
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							
5.5.1 Takipteki Alacaklar	6	305.754	-	305.754	326.713	-	326.713
5.5.2 Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	6	305.754	-	305.754	323.433	-	323.433
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	43.562	-	43.562	30.162	-	30.162
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	515	-	515	1.195	-	1.195
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)							
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI							
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER AKTİFLER	9	11.788	-	11.788	6.464	-	6.464
ARA TOPLAM		5.400.241	1.131	5.401.372	3.717.043	22.647	3.739.690
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		5.400.241	1.131	5.401.372	3.717.043	22.647	3.739.690

31 Aralık 2023 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 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	12	3.593.169	-	3.593.169	2.422.361	-	2.422.361
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	5.084	-	5.084	10.949	-	10.949
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR							
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	5.839	-	5.839	7.652	-	7.652
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	4.835	-	4.835	4.167	-	4.167
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4.835	-	4.835	3.609	-	3.609
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	558	-	558
IX. CARİ VERGİ BORCU	16	92.076	-	92.076	41.617	-	41.617
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		1.742	-	1.742	1.018	-	1.018
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI							
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	24.400	-	24.400	12.070	-	12.070
ARA TOPLAM		3.727.145	-	3.727.145	2.499.854	-	2.499.854
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE							

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
13.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	17	1.674.227	-	1.674.227	1.239.836	-
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	15.269	-	15.269	9.948	-	9.948
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-	-
14.5	Kar Yedekleri	407.140	-	407.140	781.332	-	781.332
14.5.1	Yasal Yedekler	77.740	-	77.740	77.696	-	77.696
14.5.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler	329.400	-	329.400	703.636	-	703.636
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri	-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar	998.905	-	998.905	195.643	-	195.643
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	195.643	-	195.643	46.854	-	46.854
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı	803.262	-	803.262	148.789	-	148.789
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI			5.401.372	-	5.401.372	3.739.690	-
							3.739.690

31 Aralık 2023 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 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		120.089	-	120.089	53.773	-	53.773
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		436.640	-	436.640	220.704	-	220.704
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	5	10.645.017	-	10.645.017	6.687.600	-	6.687.600
V. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
VI. TAAHHÜTLER		2.739.768	-	2.739.768	1.195.843	-	1.195.843
6.1	Cayılamaz Taahhütler	2.739.768	-	2.739.768	1.195.843	-	1.195.843
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 FİNANSA L ARAÇLAR		1.475.267	1.368.876	2.844.143	10.049	500	10.549

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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		1.475.267	1.368.876	2.844.143	10.049	500	10.549
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		1.475.267	1.368.876	2.844.143	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	6.107.914	123.825	6.231.739	4.455.929	67.913	4.523.842
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			21.524.695	1.492.701	23.017.396	12.623.898	68.413	12.692.311

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kâr veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
			Geçmiş	Geçmiş
			Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19	1.919.971	801.461
	FAKTORİNG GELİRLERİ		1.919.971	801.461
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		1.532.242	790.512
1.1.1	İskontolu		9.558	37.719
1.1.2	Diğer		1.522.684	752.793
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		387.729	10.949
1.2.1	İskontolu		113	241
1.2.2	Diğer		387.616	10.708
	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	920.714	311.714
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		891.056	295.366
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		1.726	1.687
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		27.932	14.661
III.	BRÜT K/Z (I+II)		999.257	489.747
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	70.684	38.434
4.1	Personel Giderleri		27.498	14.012
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		1.599	503
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		41.133	23.169
4.5	Diğer		454	750
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III + IV)		928.573	451.313
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	221.163	94.471
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		32.876	7.268
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		902	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		156.554	14.477
6.7	Diğer		30.831	72.726
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		3.739	346.978
7.1	Özel Karşılıklar	23	3.280	346.978
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		459	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	595	36
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		595	16
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		1.145.402	
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		1.145.402	198.770
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	25	342.140	49.981
14.1	Cari Vergi Karşılığı		343.697	41.979
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	-	8.002
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(1.557)	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		803.262	148.789
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 KARİ/ZARARI (XV+XX)		803.262	148.789
	Hisse Başına Kar/Zarar		3,2002	0,5928

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2023 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 2023	31 Aralık 2022
I. DÖNEM KARI/ZARARI	803.262	148.789
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	5.321	4.616
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	5.321	4.616
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	9.900	8.420
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(2.298)	(2.266)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(2.281)	(1.538)
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)	808.583	153.405

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

2023 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Şirketimizin 14.04.2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Ticaret Kanununun 379'uncu maddesinin 2'nci fıkrasına göre, şirketimizin esas sermayesini onda birini aşmayacak şekilde kendi paylarını iktisap etmesi konusunda Yönetim Kurulumuza en geniş yetki ve serbestinin tanınmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuz, 08.05.2023 tarih ve 2023/30 sayılı kararı ile Genel Kurulun kendisine tanıdığı yetki doğrultusunda ortaklarımızdan Vedat SADIOĞLU'nun 12.409.440 adet, Claudia Luce SADIOĞLU'nun 2.409.600 adet, Moris SADIOĞLU'nun 60.240 adet, Raşel SADIOĞLU'nun 6.807.120 adet ve Roza SADIOĞLU'nun 2.409.600 adet payını Türk Ticaret Kanununun 379'uncu maddesinin 2'nci fıkrasına göre iktisap etmiştir. İktisap edilen payların esas sermayemize oranı %9,60'dır.

- 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.

- Kapital Faktoring, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.674.227.000,00 TL tutarında öz kaynağa sahip bulunmakta olup, sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

- Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler;
Yoktur

İstanbul, Mart 2024

KAPİTAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU

Vedat SADIOĞLU
Başkan Vekili

Raşel SADIOĞLU
Üye

Ali Ferzan NALBANTOĞLU
Üye

Yiğit ÖZKES
Üye/Genel Müdür