



**DORUK FAKTORİNG A.Ş.**  
**31.12.2020**  
**FAALİYET RAPORU**





## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Doruk Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Doruk Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar 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 ("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.

### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine 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 finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak üzere 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 şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

##### **5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan 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. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan 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.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2021

# İÇİNDEKİLER

## I) GENEL BİLGİLER

- I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi
- I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi
- I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler
  - I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı
  - I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar
- I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler
  - I.d.1 Yönetim Kurulu
  - I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler
  - I.d.3 Personel Sayısı
- I.e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

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

## III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

## IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler
- IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü
- IV.c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler
- IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler
- IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar
- IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler
- IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar
- IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler
- IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler
- IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler
- IV.ı) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler
- IV.i) Şirkette (IV.ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

## V) FİNANSAL DURUM

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

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

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

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

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

## VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

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

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

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

## VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ

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

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

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

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

## VIII) DİĞER HUSUSLAR

## I) GENEL BİLGİLER

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

Bu faaliyet raporu Şirketimizin 01.01.2020 – 31.12.2020 dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

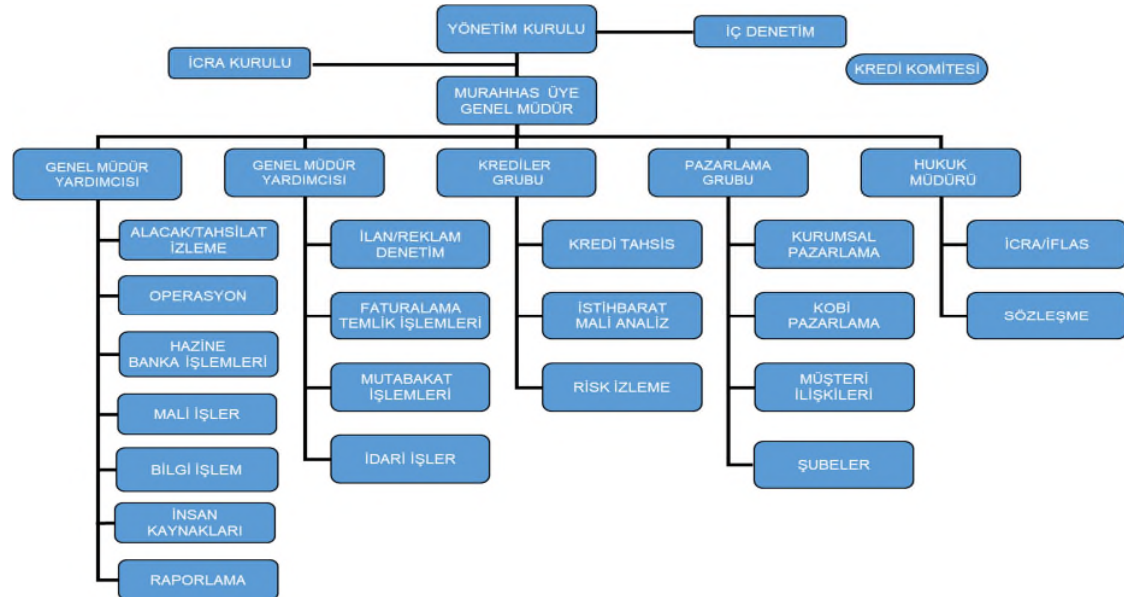
### I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

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

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

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

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



### **I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:**

Şirketimizin ortaklık yapısı;

<b>ORTAKLAR</b>	<b>HİSSE TUTARI TL</b>	<b>HİSSE ORANI %</b>
DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	59.999.454,00	99,999,090
DOĞAN ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	246,00	0,000410
İLKE TURİSTİK YATIRIMLAR A.Ş.	150,00	0,000250
NETA YÖNETİM DANIŞMANLIK HAVACILIK HİZMETLERİ A.Ş.	75,00	0,000125
DEĞER MERKEZİ HİZMETLER VE YÖNETİM DANIŞMANLIĞI A.Ş.	75,00	0,000125
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000.000,00</b>	<b>100</b>

yukarıda belirtilen şekilde iken;

Şirketimiz ortaklarından

Doğan Enerji Yatırımları Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 246 TL itibari değerli 246 adet nama yazılı pay senedinin Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.'ne, İlke Turistik Yatırımlar A.Ş.'nin 150 TL itibari değerli 150 adet nama yazılı pay senedinin Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.'ne, satım, devir ve teslimi gerçekleştirilmiştir. Usulüne uygun şekilde Şirketimize bildirilmiş bu durum, Yönetim Kurulumuz tarafından değerlendirilerek, Şirket pay defterine kaydedilmiştir.

Şirketimizin son ortaklık yapısı aşağıda belirtilen şekilde oluşmuştur;

<b>ORTAKLAR</b>	<b>HİSSE TUTARI TL</b>	<b>HİSSE ORANI %</b>
DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	59.999.454,00	99,999,090
MİLTA TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.	246,00	0,000410
DOĞAN DIŞ TİCARET VE MÜMESSİLLİK A.Ş.	150,00	0,000250
NETA YÖNETİM DANIŞMANLIK HAVACILIK HİZMETLERİ A.Ş.	75,00	0,000125
DEĞER MERKEZİ HİZMETLER VE YÖNETİM DANIŞMANLIĞI A.Ş.	75,00	0,000125
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000.000,00</b>	<b>100</b>

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

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

Şirket pay senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.

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

**I.d.1 Yönetim Kurulu**

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

**I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler:**

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

**I.d.3 Personel Sayısı:**

Şirketimizde çalışan personel sayısı 31.12.2020 tarihi itibariyle 58 olup Kartal, Ankara, İzmir olmak üzere 3 adet şubemiz bulunmaktadır.

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

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

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

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Şirketimizin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmakta olup, 2020 yılında bu kapsamda sağlanan faydaların toplamı brüt 3.782.455 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyelerini ve genel müdür ile genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır.

**III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketimizde 2020 yılında herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.



#### IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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

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

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

İç denetim prosedürleri;

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

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

Yönetim Kurulumuzun;

- 28.08.2020 tarih, 45 sayılı kararı ile 30737 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Denetimine ilişkin tebliğ kapsamında politika ve prosedürler hazırlanmış,
- 01.10.2020 tarih, 52 sayılı kararı ile Şirketimizin Kurumsal Yönetim Politikası oluşturulmuş,
- 05.11.2020 tarih, 55 sayılı kararı ile 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu doğrultusunda Kişisel Verilerin Korunması ve İşlenmesi Politikaları oluşturulmuş,
- 05.11.2020 tarih, 56 sayılı kararı ile Şirketimizin iş ve işlemlerinde uygulanmakta olan prosedürler güncellenmiştir;
  - İstihbarat Süreçleri ve Uygulama Esasları
  - Muhasebe ve Mali ve İdari İşler Uygulama Esasları
  - Operasyon Prosedürü
  - Pazarlama ve Satış Uygulama Esasları
  - İnsan Kaynakları Prosedürü

- Krediler Uygulama Esasları
- Reklam, İlan ve Tahsilat Süreçleri Uygulama Esasları
- İç Denetim ve Uyum Prosedürü

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

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı bir iştiraki bulunmamaktadır.

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

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

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

**İÇ DENETİM**

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

**BAĞIMSIZ DENETİM**

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

**MALİ DENETİM**

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

**KAMU DENETİMİ**

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

2020 Aralık ayında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı MASAK Başkanlığı tarafından 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunun 11. maddesi ve 6415 sayılı Terörizmin Finansmanının Önlenmesi Hakkında Kanunun 14. maddesi uyarınca yükümlülükler uyma denetimi başlamıştır.

### **RISK MERKEZİ-BDDK BİLGİ SİSTEMLERİ DENETİMİ**

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

### **MERKEZİ FATURA KAYIT SİSTEMİ**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2020 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

2020 yılında Biz Bize Yeteriz Türkiyem kampanyası'na 100.000 TL, Aydın Doğan Vakfı'na 1.000.000 TL bağış yapılmıştır.

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

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

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

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

## **V) FİNANSAL DURUM**

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

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

<b>BÜTÇE KARŞILAŞTIRMA RAPORU - TL</b>			
	<b>Gerçekleşen 2019</b>	<b>Gerçekleşen 2020</b>	<b>Covid 2 Bütçe 2020</b>
<b>FAKTÖRİNG FAİZ GELİRLERİ</b>	176,882,713	128,397,758	139,212,707
<b>FAKTÖRİNG KOMİSYON GELİRLERİ</b>	10,011,567	9,047,210	7,004,523
<b>MENKUL KIYMET ALIM SATIM VE MEVDUAT GELİRLERİ</b>	371,713	109,153	38,325
<b>FİNANSMAN GELİRLERİ</b>			
Kur Farkı Geliri			
Faiz Geliri			
Diğer Finansman Geliri			
<b>FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GELİRLER</b>	16,183,489	5,423,666	3,066,441
<b>TOPLAM GELİRLER</b>	<b>203,449,482</b>	<b>142,977,787</b>	<b>149,321,996</b>
<b>PERSONEL GİDERLERİ</b>	-11,479,379	-13,325,939	-13,686,884
Editöryel Personel Giderleri			
Brüt Maaşlar			
Diğer Personel Giderleri			
Editöryel Olmayan Personel Giderleri	-11,479,379	-13,325,939	-13,686,884
Brüt Maaşlar	-10,003,441	-11,410,527	-11,880,326
Diğer Personel Giderleri	-1,475,938	-1,915,412	-1,806,558
<b>GENEL GİDERLER</b>	-11,247,541	-12,837,340	-12,857,433
<b>PAZARLAMA GİDERLERİ</b>			
<b>MENKUL KIYMET SATIS ZARARI</b>			
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ</b>	-108,825,851	-58,853,774	-57,564,384
Kur Farkı Gideri			
Faiz Gideri	-108,825,851	-58,853,774	-57,564,384
Diğer Finansman Gideri			
<b>FAALİYETLE İLGİLİ DİĞER GİDERLER (Kıdem -Izin Karşılığı+Takipteki Alacak Karşılığı)</b>	-20,670,722	-12,738,964	-11,984,581
<b>TOPLAM GİDERLER</b>	<b>-152,223,493</b>	<b>-97,756,017</b>	<b>-96,093,282</b>
<b>F.V.A. ÖNCESİ KAR / (ZARAR)</b>	<b>51,225,989</b>	<b>45,221,770</b>	<b>53,228,714</b>
<b>FAALİYET DIŞI DİĞER GELİRLER (Ertelenmiş Vergi Geliri)</b>	90,289	339,105	273,000
<b>FAALİYET DIŞI DİĞER GİDERLER (Ertelenmiş Vergi Gideri)</b>	-1,204,752	-129,756	-440,962
<b>NET DİĞER GELİR / (GİDER)</b>	<b>-1,114,463</b>	<b>209,349</b>	<b>-167,962</b>
Amortisman	-2,244,648	-3,001,498	-392,180
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>	<b>47,866,878</b>	<b>42,429,621</b>	<b>52,668,572</b>
Vergi	-8,364,513	-9,879,001	-11,668,572
<b>VERGİ SONRASI KAR</b>	<b>39,502,365</b>	<b>32,550,620</b>	<b>41,000,000</b>

Not : 2020 yılı bütçemiz pandemi nedeniyle Covid-2 Bütçesi olarak revize edilmiştir.

FİNANSAL RASYOLAR				
	Birim	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
<b>A. BİLANÇO</b>				
<b>Toplam Aktif/Pasif İçindeki Payları</b>				
Banka+Nakit Değerler	%	0.53	0.19	0.07
Faktoring Alacakları	%	97.88	95.22	97.98
Takipteki Alacaklar (net)	%	0.01	0.00	0.00
Krediler	%	78.75	63.41	69.40
Özkaynaklar	%	17.08	22.53	23.76
Brüt Dönem Kar/Zarar	%	6.14	6.28	4.44
<b>B. GELİR VE GİDER TABLOLARI</b>				
<b>Gelirlerin Toplam Gelirler İçindeki Payları</b>				
Faiz Gelirleri	%	88.40	86.94	89.80
Komisyon Gelirleri	%	10.00	4.92	6.32
Mevduat ve Temettü vb.	%	0.69	0.18	0.07
Diğer Gelirler	%	1.12	7.95	3.79
<b>Giderlerin Toplam Giderler İçindeki Payları</b>				
Personel ve Kıdem Tazminat	%	5.10	7.43	13.22
İşletme ve Diğer Faal. Giderleri	%	6.58	8.87	15.86
Faiz Giderleri	%	78.45	70.45	58.41
Esas Faaliyet Dışı Diğer Giderler	%	0.61	1.27	3.36
<b>C. KARLILIK VE VERİM</b>				
Dönem Net Kâr-Zararı / Aktifler	%	6.14	6.28	4.44
Dönem Net Kâr-Zararı / Özkaynaklar (Cari Dönem)	%	35.96	27.87	18.70
Dönem Net Kâr-Zararı / Özkaynaklar (Yıllık Ortalama)	%	40.08	31.75	20.01
V.Ö.Kar / Esas Faaliyet Gelirleri	%	20.14	26.20	30.71
Esas Faaliyet Giderleri / Esas Faaliyet Gelirleri	%	73.63	72.15	64.68
<b>D. TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>				
Takipteki Faktoring Alacakları (Brüt)	Bin TL	13188	26061	33969
Özel Karşılıklar	Bin TL	13159	26061	33969
Takipteki Alacaklar (Net)	Bin TL	28	0	0
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	%	2.25	4.35	4.73
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Özkaynaklar	%	12.88	18.38	19.51
Özel Karşılıklar / Aktifler	%	2.20	4.14	4.63

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

Şirketimiz karlı bir çizgi izlemekte olup yıllar itibariyle karlılığını arttırmaktadır.

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

Şirketimizin kayıtlı sermayesi 60 milyon TL olup özkaynak 174 milyon TL'dir. Şirketimiz mevcut sermayesini korumakta olup yıllar itibariyle özvarlığını güçlendirmektedir.

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

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

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

2019 yılında alınan 120 milyon TL İhraç İzni kapsamında nitelikli yatırımcılara yapılan 12.02.2020 vadeli 68 milyon TL tutarlı bono itfa edilerek 50.3 milyon TL nominal değerli 12.08.2020 vadeli yeni bono ihraç edilmiştir. Düzenlenen rapor döneminde yeniden ihraç izin başvurusunda bulunulmuş ve 11.06.2020 tarihinde 128 milyon TL ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla borçlanma aracı ihraç izni alınmıştır. Bu izin kapsamında 12.08.2020 tarihinde 29.01.2021 vadeli 30 milyon TL nominal değerli tahvil ihracı yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.04.2019/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanununun 367 ve 371. maddeleri ile Şirketimiz esas sözleşmesinin 12.maddesine uygun olarak kısıtlı yetki kullanımına dair

10.04.2019 tarih ve 2019/1 sayılı iç yönerge kabul, tescil ve ilan olunmuştur. Yönetim organlarının işleyişi, yetki ve sorumluluk devri iç yönergesi ve icra kurulu oluşturulmuş, riskin erken saptanması komitesi çalışma esasları kabul edilmiştir. 2020 yılında da aynı iç yönerge çerçevesinde 31.03.2020 tarihli Genel Kurul Kararı ve 01.04.2020 tarihli 2020/32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2019/01 sayılı imza sirküleri ve eklerinin aynen devam etmesine karar verilmiştir.

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

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

#### **Finansal Risk Yönetimi:**

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

#### **Kredi Riski:**

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

#### **Faiz Oranı Riski:**

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

#### **Likidite Riski:**

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

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

Şirketimizin yabancı para riski bulunmamaktadır.

#### **Sermaye Riski Yönetimi:**

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

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

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



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

14.04.1999 tarihinde kurulan ve Haziran 2001 ayı içerisinde yeniden yapılanan Şirketimiz, Doğan Medya Grubu Şirketlerinin reklam ve diğer alacaklarının tahsilini üstlenmiştir. Medya Grubunun satışından sonra da bu iş ve işlemler, Şirketimizce yapılmaya devam edilmekte, Şirketimiz çalışmalarında, medya grubu ile yapılmakta olan işlemlerde, işlem birliğinin ve disiplinin sağlanması, riskli müşterilerde ortak hareket edilmesi olanağının yaratılması, tahsilat yönteminin kontrol altında olması ve birlikteliğin sağlanması ile reklam gruplarının hedeflerinin netleşmesi ve yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

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

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

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

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

## **VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ**

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

Şirketimizin bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

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

Şirketimizin bağlı ortaklıkları olmadığı için konsolide finansal tablolar hazırlanmamaktadır.

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

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

## **VIII) DİĞER HUSUSLAR**

01.01.2020 – 31.12.2020 Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

29.01.2021 tarihinde 30 milyon TL tahvil itfası gerçekleştirilmiştir. Aynı tarihte 80 milyon TL nominal değerli tahvil ihraç edilmiştir.

Şirketimiz 2020 yılında yaşanan ve halen devam etmekte olan pandemi sürecini, almış olduğu tedbirlerle hem ticari hem de sağlık açısından önemli bir sorun yaşamadan geçirebilmiştir. Alınan tebbirler 2021 yılında da devam etmektedir.

2021 yılı için Şirketimizin 181.500.000 TL faiz, 15.000.000 TL faktoring komisyon geliri, 150.000 TL menkul kıymet ve mevduat geliri ve 4.150.000TL faaliyetle ilgili diğer gelirler olmak üzere **200.800.000 TL GELİR** ve 14.500.000 TL personel gideri, 16.000.000 TL genel giderler, 97.500.000 TL finansman gideri, 10.000.000 TL diğer gider ve karşılıklar olmak üzere toplam **138.000.000 TL GİDER** ve vergi sonrası **50.000.000 TL NET KAR** hedefi bulunmaktadır.

Saygılarımızla;

Doruk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu

Çağlar Göğüş  
Yönetim Kurulu Başkanı

Vural Akışık  
Üye

Vedat Mungan  
Üye

Ayhan Sırtıkara  
Üye

Ertunç Soğancıoğlu  
Murahhas Üye - Genel Müdür

Ek : 2019 – 2020 yılları karşılaştırmalı mali tablolar

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