

**Garanti Faktoring  
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2024  
Tarihinde Sona Eren  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

VARLIKLAR	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	139.669	24.039	163.708	202.589	42.773	245.362
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	34	34	-	32	32
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	9.571.347	1.247.651	10.818.998	9.831.859	1.632.079	11.463.938
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	9.591.646	1.249.161	10.840.807	9.853.110	1.633.647	11.486.757
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		6.936.024	80.343	7.016.367	6.568.761	352.508	6.921.269
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		2.655.622	1.168.818	3.824.440	3.284.349	1.281.139	4.565.488
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	5.2	103.511	-	103.511	64.726	4.132	68.858
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.3	(123.810)	(1.510)	(125.320)	(85.977)	(5.700)	(91.677)
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)	6	3.526	-	3.526	4.634	-	4.634
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	53.056	-	53.056	29.126	-	29.126
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	26.698	-	26.698	21.808	-	21.808
XII. DİĞER AKTİFLER	9	71.716	173	71.889	57.297	964	58.261
ARA TOPLAM		9.866.012	1.271.897	11.137.909	10.147.313	1.675.848	11.823.161
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	11	-	11
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	11	-	11
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>VARLIK TOPLAMI</b>		<b>9.866.012</b>	<b>1.271.897</b>	<b>11.137.909</b>	<b>10.147.324</b>	<b>1.675.848</b>	<b>11.823.172</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	10	5.134.693	1.244.954	6.379.647	6.207.279	1.583.403	7.790.682
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5.1	4.158	13.514	17.672	3.369	56.238	59.607
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	11	3.905	-	3.905	5.055	-	5.055
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	1.986.081	-	1.986.081	2.036.659	-	2.036.659
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
VI.	YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	13	99.405	17.084	116.489	119.015	15.929	134.944
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13.1	48.252	-	48.252	48.748	-	48.748
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	13.2	51.153	17.084	68.237	70.267	15.929	86.196
IX.	CARI VERGİ BORCU	8	162.464	-	162.464	26.452	-	26.452
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	43.080	1.432	44.512	34.743	948	35.691
	ARA TOPLAM		7.433.786	1.276.984	8.710.770	8.432.572	1.656.518	10.089.090
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	15	2.427.139	-	2.427.139	1.734.082	-	1.734.082
14.1	Ödenmiş Sermaye		397.500	-	397.500	79.500	-	79.500
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(8.440)	-	(8.440)	(8.440)	-	(8.440)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri		1.345.022	-	1.345.022	617.938	-	617.938
14.5.1	Yasal Yedekler		15.900	-	15.900	15.900	-	15.900
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		1.329.122	-	1.329.122	602.038	-	602.038
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		693.057	-	693.057	1.045.084	-	1.045.084
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		693.057	-	693.057	1.045.084	-	1.045.084
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		9.860.925	1.276.984	11.137.909	10.166.654	1.656.518	11.823.172

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		5.042.514	1.631.344	6.673.858	3.556.983	1.545.352	5.102.335
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		4.438.426	81.201	4.519.627	3.490.750	97.185	3.587.935
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	24.1	326.784	134.542.834	134.869.618	183.954	124.438.054	124.622.008
V. VERİLEN TEMİNATLAR	24.2	4.604.058	-	4.604.058	3.359.108	-	3.359.108
VI. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	24.3	6.517.308	423.844	6.941.152	5.334.273	692.023	6.026.296
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>20.929.090</b>	<b>136.679.223</b>	<b>157.608.313</b>	<b>15.925.068</b>	<b>126.772.614</b>	<b>142.697.682</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
			1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>16</b>	<b>2.805.813</b>	<b>1.629.512</b>	<b>1.466.181</b>	<b>1.026.779</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		<b>1.629.512</b>	<b>1.629.512</b>	<b>1.466.181</b>	<b>1.026.779</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.717.822	1.245.065	1.442.862	681.568
1.1.1	İskontolu		1.898.399	685.403	1.027.451	378.114
1.1.2	Diğer		819.423	559.662	415.411	303.454
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		87.991	384.447	23.319	345.211
1.2.1	İskontolu		66.779	246.067	18.529	222.921
1.2.2	Diğer		21.212	138.380	4.790	122.290
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	<b>TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ</b>		-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>17</b>	<b>(1.718.877)</b>	<b>(859.410)</b>	<b>(875.975)</b>	<b>(516.744)</b>
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.165.862)	(778.918)	(608.088)	(480.794)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(626)	(556)	(315)	(276)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(525.405)	(30.081)	(255.297)	(5.050)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		(16)	(798)	(13)	(26)
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(26.968)	(49.057)	(12.262)	(30.598)
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>1.086.936</b>	<b>770.102</b>	<b>590.206</b>	<b>510.035</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>18</b>	<b>(159.630)</b>	<b>(79.381)</b>	<b>(80.248)</b>	<b>(41.131)</b>
4.1	Personel Giderleri		(110.320)	(53.699)	(54.426)	(27.465)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.604)	(2.964)	(2.163)	(1.236)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(45.706)	(22.718)	(23.659)	(12.430)
4.5	Diğer		-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>927.306</b>	<b>690.721</b>	<b>509.958</b>	<b>468.904</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>19</b>	<b>225.290</b>	<b>151.613</b>	<b>127.141</b>	<b>105.006</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		68.575	66.910	50.054	54.669
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	(5.593)	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		68.015	43.676	35.555	36.761
6.7	Diğer		88.700	41.027	47.125	13.576
<b>VII.</b>	<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>		<b>(72.262)</b>	<b>(46.392)</b>	<b>(2.565)</b>	<b>(6.909)</b>
7.1	Özel Karşılıklar		-	-	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	<b>20</b>	(69.679)	(43.965)	(26.691)	(5.287)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		(2.583)	(2.427)	24.126	(1.622)
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>21</b>	<b>(99.131)</b>	<b>(166.580)</b>	<b>(53.642)</b>	<b>(161.628)</b>
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(35.195)	(158.646)	(35.195)	(157.356)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(63.925)	(7.196)	(18.436)	(3.549)
8.6	Diğer		(11)	(738)	(11)	(723)
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>981.203</b>	<b>629.362</b>	<b>580.892</b>	<b>405.373</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		<b>981.203</b>	<b>629.362</b>	<b>580.892</b>	<b>405.373</b>
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>8</b>	<b>(288.146)</b>	<b>(148.323)</b>	<b>(166.828)</b>	<b>(92.271)</b>
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(293.034)	(215.822)	(166.026)	(146.444)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		4.888	67.499	(802)	54.173
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		<b>693.057</b>	<b>481.039</b>	<b>414.064</b>	<b>313.102</b>
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
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		-	-	-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
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		-	-	-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-	-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-	-	-
<b>XXI.</b>	<b>DÖNEM NET KÂR/ZARARI (XV+XX)</b>		<b>693.057</b>	<b>481.039</b>	<b>414.064</b>	<b>313.102</b>
	Hisse Başına Kâr/Zarar (kuruş)	<b>22</b>	1,743540	1,210161	1,041670	0,787678

İlişkikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.****30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>693.057</b>	<b>481.039</b>	<b>414.064</b>	<b>313.102</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		-	<b>(17.274)</b>	-	<b>(17.274)</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		-	<b>(261)</b>	-	<b>(261)</b>
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	(348)	-	(348)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	87	-	87
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		-	<b>(17.013)</b>	-	<b>(17.013)</b>
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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	(22.684)	-	<b>(22.684)</b>
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	5.671	-	<b>5.671</b>
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>693.057</b>	<b>463.765</b>	<b>414.064</b>	<b>295.828</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6					
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>																
<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>	16	79.500	-	-	-	-	(5.364)	-	-	-	-	267.196	-	-	350.742	692.074
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
<b>III. Yeni Bakıye (I+II)</b>		79.500					(5.364)					267.196			350.742	692.074
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>							(261)				(17.013)				481.039	463.765
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>																
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>																
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>																
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>																
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>																
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış</b>																
<b>XI. Kâr Dağıtım</b>												350.742			(350.742)	
11.1 Dağıtılan Temettü																
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												350.742			(350.742)	
11.3 Diğer																
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2023 ) (III+IV+.....+XI+XII)</b>		79.500					(5.625)				(17.013)	617.938			481.039	1.155.839
<b>CARI DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>																
<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>	15	79.500					(8.440)					617.938			1.045.084	1.734.082
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
<b>III. Yeni Bakıye (I+II)</b>		79.500					(8.440)					617.938			1.045.084	1.734.082
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>															693.057	693.057
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>																
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		318.000										(318.000)				
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>																
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>																
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>																
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış</b>																
<b>XI. Kâr Dağıtım</b>												1.045.084			(1.045.084)	
11.1 Dağıtılan Temettü																
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												1.045.084			(1.045.084)	
11.3 Diğer																
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2024 ) (III+IV+.....+XI+XII)</b>		397.500					(8.440)					1.345.022			693.057	2.427.139

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tamamlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		1.182.015	969.631
1.1.1 Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri		2.757.248	1.174.439
1.1.2 Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		(1.484.182)	(632.435)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		90.467	491.752
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		37.046	16.184
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(124.992)	(68.175)
1.1.8 Ödenen Vergiler	8	(130.570)	(68.011)
1.1.9 Diğer		36.998	55.877
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(1.033.547)	966.109
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		535.741	(2.046.809)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		39.906	(38.147)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(41.935)	91.161
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.360	2.031
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(1.521.454)	3.002.314
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(47.165)	(44.441)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		148.468	1.935.740
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	6	-	(6)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer	7	(28.899)	(9.785)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(28.899)	(9.791)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		3.033.918	456.956
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(3.181.591)	(931.516)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2.510)	(2.078)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(150.183)	(476.638)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.824	21.746
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(27.790)	1.471.057
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		76.026	46.738
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	48.236	1.517.795

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 4 Haziran 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca Garanti Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'dan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİAŞ") kote olmuştur.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>Ortaklık payı (%)</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Ortaklık payı (%)</b>
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	325.328	81,84	65.066	81,84
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	38.865	9,78	7.773	9,78
Halka Arz Edilen	33.307	8,38	6.661	8,38
<b>Sermaye</b>	<b>397.500</b>	<b>100,00</b>	<b>79.500</b>	<b>100,00</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası AŞ'nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır ve geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır (31 Aralık 2023 : %55,40 ve %26,44).

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 119'dur (31 Aralık 2023: 121).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 34899 Pendik İstanbul

Şirket, Türkiye'de 11 (on bir) adet şube ile faktoring faaliyetlerini sürdürmektedir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

*Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Temmuz 2024 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan standart ve yorumları içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

##### **2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

##### **2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Ayrıca BDDK, 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.1.4 Netleştirme**

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak olduğunda, finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınması ve aynı zamanda yapma niyeti olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

- Not 3 – Nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası
- Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (net)
- Not 5 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
- Not 6 – Maddi duran varlıklar
- Not 7 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 8 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 13 – Karşılıklar

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyorsa bile).

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (devamı)**

#### **i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

##### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (devamı)**

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (devamı)**

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları (devamı)**

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (devamı)**

#### **iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Eylül 2023’te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları (devamı)**

Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (devamı)**

#### **UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

#### **UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **(a) Hasılat**

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

#### **(b) Finansal araçlar**

##### **Sınıflandırma ve ölçüm**

UFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Sınıflandırma ve ölçüm (devamı)**

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ).

Şirket, finansal varlıklarını 3 temel sınıflandırma kategorisinde muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının vadeye kadar tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır.

Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri" ve "faktoring alacakları" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında (edinme maliyeti) gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini hem de finansal varlığın satılabilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 kapsamında özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmeler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmelidir. Ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir.

Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

"Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar**

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

##### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar**

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 9 ve 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen factoring alacakları ve diğer alacaklar için beklenen zarar karşılığı ayrılmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

##### **Beklenen kredi zararı hesaplaması**

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.

- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)**

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan "paranın zaman değerini" de içermektedir.

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırım gerçekleşmiş bakiyeyi ifade eder.

Rotatif krediler haricinde, kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırmak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır.

Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

Aşama 2: Kredinin kullandırım tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Finansal kuruluşlar için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır. Borcun 90 gün gecikmiş olması durumu, temerrüt olarak değerlendirilmez, temerrütte olma durumu 91. günde başlar.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında ticari ve kurumsal kredilerin belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **İleriye yönelik makroekonomik bilgiler**

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

##### **Kredi riskinde önemli artış**

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme:

Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,
- Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

Niceliksel değerlendirme:

Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

##### **Düşük kredi riski**

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır.

Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar**

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanmıştır. Bu yönetmelik ile birlikte, finansal kuruluşlar tarafından “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının şirketler tarafından kayıttan düşülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Şirket makul beklenti olup olmadığını belirlerken objektif ve subjektif değerlendirme yapar.

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması başlıklı muhasebe politikalarında açıklandığı üzere faktoring alacaklarının tahsil edilmesi öngörülmeven kısımları için TFRS 9 kapsamında, beklenen kredi zararı karşılıkları ayrılmaktadır.

Dolayısıyla, ilgili alacağın tahsilatından sorumlu birim tarafından kredinin geri kazanılmasına ilişkin makul beklentinin kalmadığına kanaat getirilen ve Şirket tarafından halihazırda “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” sınıfında izlenen faktoring alacaklarının ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, kayıttan düşme işlemine konu edebilmektedir.

Ayrıca, asgari aşağıdaki koşulları sağlayan faktoring alacakların tamamı, Şirket tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir ve bu kapsamda yine ilgili birimlerin olumlu görüşüne istinaden kayıttan düşülebilmektedir.

Bu kapsamda ilgili alacakların karşılık oranları yine ilgili birimlerin olumlu görüşleri de olması halinde % 100 olarak belirlenebilecektir.

i. En az 2 yıl süresince donuk alacak olarak izlenmiş olması,

ii. Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması veya son 6 ay içerisinde tahsilat sağlanmakla birlikte, firmanın iflas etmiş olması ve iflas masasındaki varlıklar itibari ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,

iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,

30 Haziran 2024 tarihi itibariyle kayıttan düşülen faktoring alacak bulunmamaktadır. Şirket ilgili muhasebe politikası doğrultusunda, 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle kayıttan düşülen zarar niteliğindeki faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kayıttan düşülen faktoring alacakları	-	-	10.975	-
	-	-	<b>10.975</b>	-

31 Aralık 2023 : Takibe dönüşüm oranı kayıttan düşme öncesi %0,69 iken, kayıttan düşme sonrası %0,60’a gerilemiştir.

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(b) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Finansal Yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### **(c) TFRS 16 Kiralamalar**

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

##### **Kiralama tanımı**

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir.

Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **(c) TFRS 16 Kiralamalar (devamı)**

###### ***Kiracı olarak***

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)” başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket’in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır.

Şirket’i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

##### **(d) Maddi duran varlıklar ve amortisman**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (d) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Mobilya ve demirbaşlar	5-15
Özel maliyetler	5-10

#### (e) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Yazılım -Lisans

Satın alınan yazılım programları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Ayrıca, kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Söz konusu varlıklar, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Haklar	5-15
Yazılım	5

#### (f) Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(g) Sermaye artışları**

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

#### **(h) Kıdem tazminatı karşılığı**

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **(i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarla karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### **(j) Borçlanma maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### **(k) Kur değişiminin etkileri**

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin geçerli para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>30 Haziran 2024</u></b>	<b><u>31 Aralık 2023</u></b>
ABD Doları	31,9430	29,0430
Avro	34,2300	32,1530
İngiliz Sterlini	40,3750	36,9800

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı uyarınca, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihi itibarıyla geçerli olan kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(k) Kur değişiminin etkileri (devamı)**

Diğer taraftan, raporlama dönemi sonunda yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu itibarıyla geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

#### **(l) Hisse başına kazanç**

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### **(m) Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### **(n) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

#### **(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

#### **(p) Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>30 Haziran 2023</b>
Kasa / efektif	2	1
Nakit ve nakit benzerleri (*)	38.196	238.796
Vadeli mevduat	125.796	1.354.847
Bloke mevduat (**)	(115.758)	(75.849)
	<b>48.236</b>	<b>1.517.795</b>

(\*) 286 TL beklenen zarar karşılığı netleştirilmemiştir (30 Haziran 2023:2.745 TL).

(\*\*)Takasbank Para Piyasası işlemleri için 115.758 TL tutarında nakit teminat tutulmaktadır (30 Haziran 2023: 75.849 TL).

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Nakit ve nakit benzerleri	13.958	24.240	13.718	43.244
Vadeli mevduat (*)	125.796	-	189.025	-
Beklenen zarar karşılıkları	(85)	(201)	(154)	(471)
	<b>139.669</b>	<b>24.039</b>	<b>202.589</b>	<b>42.773</b>

(\*) Takasbank Para Piyasası işlemleri için 115.758 TL tutarında nakit teminat tutulmaktadır (31 Aralık 2023: 169.961 TL).

**4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede pay temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır .

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023			
	Kayıtlı Değer	% Hisse Oran	Kayıtlı Değer	% Hisse Oran		
		TP		YP	TP	YP
Factors Chain International (FCI)	-	34	1,72	-	32	1,72
	-	<b>34</b>	-	<b>32</b>		

**5 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)****5.1 Faktoring Alacakları ve Borçları*****Faktoring Alacakları***

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları (Net)	6.936.024	80.343	6.568.761	352.508
Diğer faktoring alacakları	2.655.622	1.168.818	3.284.349	1.281.139
Takipteki faktoring alacakları	103.511	-	64.726	4.132
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(123.810)	(1.510)	(85.977)	(5.700)
<i>Aşama 1</i>	<i>(24.142)</i>	<i>(1.510)</i>	<i>(22.548)</i>	<i>(1.568)</i>
<i>Aşama 2</i>	<i>(110)</i>	-	<i>(9)</i>	-
<i>Aşama 3</i>	<i>(99.558)</i>	-	<i>(63.420)</i>	<i>(4.132)</i>
<b>Faktoring alacakları</b>	<b>9.571.347</b>	<b>1.247.651</b>	<b>9.831.859</b>	<b>1.632.079</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)****5.1 Faktoring Alacakları ve Borçları (devamı)*****Faktoring Alacakları (devamı)***

Şirket'in vadesi geçmiş ikinci aşamada takip edilen faktoring alacağı 7.952 TL (31 Aralık 2023: 345 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

<i>Aşama 2</i>	<b>30 Haziran 2024</b>		<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>
Vadesi 7 güne kadar geçen	1.650	-	-	-
Vadesi 1 ay geçen	1.636	-	345	-
Vadesi 1-2 ay geçen	4.085	-	-	-
Vadesi 2-3 ay geçen	581	-	-	-
	<b>7.952</b>	<b>-</b>	<b>345</b>	<b>-</b>

Ayrıca ikinci aşamada takip edilen vadesi geçmemiş 7.752 TL faktoring alacağı bulunmaktadır.

***Faktoring Borçları***

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>		<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>
Faktoring borçları	4.158	13.514	3.369	56.238
	<b>4.158</b>	<b>13.514</b>	<b>3.369</b>	<b>56.238</b>

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**5 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)****5.2 Takipteki Alacaklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	103.511	-	64.726	4.132
<b>Takipteki alacaklar</b>	<b>103.511</b>	<b>-</b>	<b>64.726</b>	<b>4.132</b>

**5.3 Beklenen Zarar Karşılıkları**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı	(123.810)	(1.510)	(85.977)	(5.700)
<b>Beklenen zarar karşılığı</b>	<b>(123.810)</b>	<b>(1.510)</b>	<b>(85.977)</b>	<b>(5.700)</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
	<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>91.677</b>
<i>Dönem içi beklenen zarar karşılığı</i>		
Aşama 1	15.315	21.355
Aşama 2	110	7
Aşama 3	53.246	48.446
<i>Dönem içindeki tahsilatlar/karşılık iptalleri</i>		
Aşama 1	(13.779)	(15.353)
Aşama 2	(9)	(10)
Aşama 3	(21.240)	(31.231)
<i>Kayıttan düşülen ve silinen alacaklardan zararlar</i>		
Aşama 3	-	(10.975)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>125.320</b>	<b>91.677</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**6 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2024</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2024</b>
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	4.271	-	-	4.271
Özel maliyetler	2.018	-	-	2.018
<b>Kullanım hakkı</b>				
Kiralanan binalar	6.584	1.150	(315)	7.419
<b>Kullanım hakkı</b>				
Taşıt aracı	5.061	63	(204)	4.920
	<b>17.934</b>	<b>1.213</b>	<b>(519)</b>	<b>18.628</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		<b>Cari dönem</b>		
	<b>1 Ocak 2024</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2024</b>
Mobilya ve demirbaşlar	4.195	12	-	4.207
Özel maliyetler	1.779	50	-	1.829
Kiralanan binalar	3.740	1.527	(315)	4.952
Taşıt aracı	3.586	688	(160)	4.114
	<b>13.300</b>	<b>2.277</b>	<b>(475)</b>	<b>15.102</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>4.634</b>			<b>3.526</b>



## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
<b>Maliyet</b>				
Yazılımlar	52.145	22.831	-	74.976
Haklar	3.076	-	-	3.076
	<b>55.221</b>	<b>22.831</b>	-	<b>78.052</b>
		<b>Cari dönem itfa</b>		
<b>Birikmiş itfa payları</b>	<b>1 Ocak 2023</b>	<b>payları</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Yazılımlar	41.167	4.683	-	45.850
Haklar	3.076	-	-	3.076
	<b>44.243</b>	<b>4.683</b>	-	<b>48.926</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>10.978</b>			<b>29.126</b>

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

### 8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

#### Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)** **Kurumlar Vergisi (devamı)**

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisnaya tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu istisna maddesi kaldırılmış olup kanunun yürürlüğe girdiği tarihten (15 Temmuz 2023) önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazlar için istisna oranının %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine borçları nedeniyle kanunî takibe alınmış veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine veya bu Fona devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların, finansal kiralama ya da finansman şirketlerinin bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerden taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik, diğerlerinin satışından doğan kazançların %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)** **Kurumlar Vergisi (devamı)**

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

12 Mart 2023 tarih ve 32130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile kurumlar vergisi mükellefleri tarafından, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kanun ile diğer kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanır ve bu verginin ilk taksiti kurumlar vergisinin ödeme süresi içinde, ikinci taksiti bu süreyi takip eden dördüncü ayda ödenir.

#### **Gelir Vergisi Stopajı**

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 14 Şubat 2023 tarihli ve 6791 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 sayılı Kanunun 94 üncü maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında, tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi hisse senetleri veya ortaklık paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden %0 oranında tevkifat yapılır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

#### **Ertelenmiş Vergi**

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (TMS 12) uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farkları bu hesaplamanın dışında tutulur.

Kurumlar vergisi notunda açıklandığı üzere, kurumlar vergisi oranı 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu sebeple Şirket tarafından 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülükler için %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33’üncü maddesine göre 30 Haziran 2024 tarihli mali tablolarda, kurumlar vergisinin enflasyon düzeltmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ayrıca BDDK’nın söz konusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi varlığı ve borcunun netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirleri kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemektedir.

#### **Transfer fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili Tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilişkili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

4 Seri No.lu Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ’de öngörüldüğü üzere, kurumlar vergisi mükelleflerinin, ilişkili kişilerle bir hesap dönemi içinde yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satım işlemleri ile ilgili olarak “Transfer fiyatlandırması, kontrol edilen yabancı kurum ve örtülü sermayeye ilişkin form”u doldurmaları ve kurumlar vergisi beyannamesi ekinde, bağlı bulunulan vergi dairesine göndermeleri gerekmektedir.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)****Vergi gideri/(geliri) (devamı)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2023</b>
Raporlanan vergi öncesi kar/zararı	981.203	629.362
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(294.361)	(157.341)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen gelir	6.799	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(150)	(358)
Kazanılmamış gelirler enflasyon endeksleme farkı	(434)	-
Kurumlar vergisi geçmiş yıl karşılık iptali	-	8.562
Diğer	-	814
<b>Vergi gideri/(geliri)</b>	<b>(288.146)</b>	<b>(148.323)</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	293.034	398.785
Ödenen geçici vergi	(123.366)	(366.621)
Tevkif edilen gelir vergisi	(4.203)	(5.712)
Diğer (*)	(3.001)	-
<b>Cari dönem vergi (borcu)/alacağı</b>	<b>162.464</b>	<b>26.452</b>

(\*) 2023 yılı kurumlar vergisine ait ödemedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 4.203 TL tevkif edilen gelir vergisi bulunmaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 5.712 TL tevkif edilen gelir vergisi bulunmaktadır).

**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefîye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)*****Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü***

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Geçici Farklar</b>		
Dava ve gider reeskont karşılıkları	26.371	20.324
Factoring alacak karşılıkları (1. ve 2.aşama)	25.761	24.125
Prim karşılıkları	18.541	23.911
Factoring alacakları reeskont ve değerlendirme farkları	15.565	-
Kıdem tazminatı karşılığı-aktüeryal kayıp/kazanç	12.058	12.058
İzin karşılıkları	11.325	9.334
Kıdem tazminatı karşılığı	6.328	3.445
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon değerlendirme farkı	2.235	3.559
Alınan krediler bmv reeskontu	1.640	9.647
Kullanım hakkı faiz ve amortisman gideri (net)	896	565
Vadeli/vadesiz mevduat karşılıkları	286	625
Kur değerlendirme	146	-
<b>Ertelemiş vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar</b>	<b>121.152</b>	<b>107.592</b>
Alınan krediler faiz değerlendirme farkları	13.144	9.947
Peşin ödenmiş kredi ve teminat mektup komisyonları	10.208	14.369
Diğer factoring alacakları komisyon reeskontları	5.316	6.643
Bono faiz değerlendirme farkları	3.494	3.587
Kur değerlendirme	-	347
<b>Ertelemiş vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar</b>	<b>32.162</b>	<b>34.893</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)****Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)**

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Dava ve gider reeskont karşılıkları	7.911	6.097
Faktoring alacak karşılıkları (1. ve 2.aşama)	7.728	7.238
Prim karşılıkları	5.562	7.173
Faktoring alacakları reeskont ve değerlendirme farkları	4.670	-
Kıdem tazminatı karşılığı-aktüeryal kayıp/kazanç	3.617	3.617
İzin karşılıkları	3.398	2.800
Kıdem tazminatı karşılığı	1.898	1.034
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon değerlendirme farkı	671	1.067
Alınan krediler bmv reeskontu	492	2.894
Kullanım hakkı faiz ve amortisman gideri (net)	269	169
Vadeli/vadesiz mevduat karşılıkları	86	187
Kur değerlendirme	44	-
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>36.346</b>	<b>32.276</b>
Alınan krediler faiz değerlendirme farkları	(3.943)	(2.984)
Peşin ödenmiş kredi ve teminat mektup komisyonları	(3.062)	(4.311)
Diğer faktoring alacakları komisyon reeskontları	(1.595)	(1.993)
Bono faiz değerlendirme farkları	(1.048)	(1.076)
Kur değerlendirme	-	(104)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(9.648)</b>	<b>(10.468)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>	<b>26.698</b>	<b>21.808</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)****Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2023</b>
1 Ocak	21.808	67.812
Ertelenmiş vergi gideri	4.890	67.499
Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	5.757
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>26.698</b>	<b>141.069</b>

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

**9 DİĞER AKTİFLER**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>		<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>
BMV tahakkuklarından alacaklar	56.868	173	48.269	964
Peşin ödenmiş giderler	14.165	-	8.884	-
Diğer	683	-	144	-
	<b>71.716</b>	<b>173</b>	<b>57.297</b>	<b>964</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**10 ALINAN KREDİLER**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	5.134.693	1.244.954	6.207.279	1.583.403
	<b>5.134.693</b>	<b>1.244.954</b>	<b>6.207.279</b>	<b>1.583.403</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranlarını ifade etmektedir.

	30 Haziran 2024				31 Aralık 2023			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı		Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	5.134.693	52,81	5.131.584	3.109	6.207.279	41,83	6.157.767	49.512
ABD Doları	29.602	7,85	945.560	-	45.800	9,91	1.330.167	-
Avro	7.944	6,61	271.927	-	6.883	6,86	221.306	-
GBP	680	7,96	27.467	-	863	7,95	31.930	-
<b>Toplam</b>			<b>6.376.538</b>	<b>3.109</b>			<b>7.741.170</b>	<b>49.512</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla TL kredilerin 1.437.586 TL'si (31 Aralık 2023: 2.429.230 TL) Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 115.758 TL nakit teminat ve 4.589.000 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2023: 169.961 TL nakit teminat ve 3.349.000 TL teminat mektubu verilmiştir).

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla alınan diğer kredilerin tamamı teminatsızdır.

**11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	4.985	-	6.370	-
Maliyet	(1.080)	-	(1.315)	-
<b>Defter Değeri</b>	<b>3.905</b>	<b>-</b>	<b>5.055</b>	<b>-</b>



**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
<i>Bonolar</i>				
Nominal	2.095.300	-	2.239.001	-
Maliyet	1.804.662	-	1.952.335	-
<b>Defter Değeri</b>	<b>1.986.081</b>	<b>-</b>	<b>2.036.659</b>	<b>-</b>

Şirket sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere aşağıda yer alan iskontolu bono ihraçlarını gerçekleştirmiştir.

İhraç Tarihi	30 Haziran 2024			İhraç Tarihi	31 Aralık 2023		
	Nominal Değer	Vade Tarihi	Basit Faiz Oranı (%)		Nominal Değer	Vade Tarihi	Basit Faiz Oranı (%)
05.02.2024	100.000	17.07.2024	46,50	26.07.2023	219.000	22.01.2024	28,5
19.02.2024	200.002	01.07.2024	47,50	03.08.2023	84.000	01.03.2024	29
01.03.2024	140.200	10.07.2024	48,00	20.11.2023	550.002	17.05.2024	44
18.03.2024	434.401	17.07.2024	53,00	29.11.2023	100.001	01.04.2024	44,50
26.04.2024	200.000	01.08.2024	57,00	04.12.2023	280.999	11.03.2024	45,00
06.05.2024	199.999	01.11.2024	55,50	06.12.2023	299.999	25.04.2024	46,00
17.05.2024	199.999	01.08.2024	52,00	14.12.2023	304.001	18.03.2024	45,00
17.05.2024	169.999	02.09.2024	52,50	18.12.2023	101.000	01.03.2024	44,50
03.06.2024	71.000	26.08.2024	51,00	19.12.2023	299.999	19.02.2024	44,50
11.06.2024	379.700	02.09.2024	51,00				
<b>Toplam</b>	<b>2.095.300</b>				<b>2.239.001</b>		

**13 KARŞILIKLAR**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	48.252	-	48.748	-
Diğer davalar ve gider karşılıkları	48.578	15.424	67.772	14.463
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	2.575	-	2.495	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	1.660	-	1.466
	<b>99.405</b>	<b>17.084</b>	<b>119.015</b>	<b>15.929</b>

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **13 KARŞILIKLAR (devamı)**

#### **13.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı**

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla; 18.386 TL kıdem tazminatı, (31 Aralık 2023: 15.503 TL) 18.541 TL personel prim karşılığı (31 Aralık 2023: 23.911 TL) ve 11.325 TL izin karşılıklarından (31 Aralık 2023: 9.334 TL) oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemi için 35.058,58 (tam) TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 (tam) TL ile sınırlandırılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %21,94 enflasyon oranı ve %25,60 iskonto oranı, varsayımlarına kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: Yıllık %21,94 enflasyon oranı, %25,60 iskonto oranı).

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2023</b>
<b>Dönem başındaki bilançodaki net yükümlülük</b>	<b>15.503</b>	<b>11.803</b>
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş toplam tutar	3.604	2.964
Ödenen fiili tazminatlar	(721)	(5.642)
Diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilen tutar (aktüeryal kayıplar)	-	348
<b>Bilançodaki net yükümlülük</b>	<b>18.386</b>	<b>9.473</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**13 KARŞILIKLAR (devamı)****13.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)****Personel primleri karşılığı**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2023</b>
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>23.911</b>	<b>9.369</b>
Dönem içinde ödenen	(10.376)	(5.718)
Karşılık iptali	(13.180)	(356)
Cari dönem gideri	18.186	6.405
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>18.541</b>	<b>9.700</b>

**İzin karşılıkları**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2023</b>
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>9.334</b>	<b>5.533</b>
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	2.013	3.132
Dönem içinde ödenen	(22)	(372)
Karşılık iptali	-	(1.272)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>11.325</b>	<b>7.021</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13 KARŞILIKLAR (devamı)****13.2 Diğer Karşılıklar**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, 2.236 TL muhabir ve gider masraf karşılığı ayrılmıştır. 17.999 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 3.021 TL alınan krediler kkdf karşılığı, 44.981 TL diğer dava ve gider karşılıklarıdır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 1.466 TL muhabir masraf karşılığı ayrılmıştır. 2.495 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 82.235 TL diğer dava ve gider karşılığıdır).

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		30 Haziran 2023	
	TP	YP	TP	YP
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>70.267</b>	<b>15.929</b>	<b>21.467</b>	<b>11.566</b>
YP karşılıktan TL karşılığa transfer	-	-	10.147	(9.934)
Dönem içinde ödenen/ iptal edilen	(22.791)	(1.466)	(1.252)	(1.143)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	3.677	2.621	2.065	2.499
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>51.153</b>	<b>17.084</b>	<b>32.427</b>	<b>2.988</b>

**14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	30.631	-	29.020	-
Satıcılara borçlar	11.874	-	3.810	28
Alacaklı geçici hesaplar	317	1.432	39	348
Kazanılmamış gelirler	168	-	1.776	-
Ödenecek havaleler	62	-	59	486
Diğer borçlar	28	-	39	86
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>43.080</b>	<b>1.432</b>	<b>34.743</b>	<b>948</b>

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **15 ÖZKAYNAKLAR**

#### **15.1 Ödenmiş Sermaye**

Şirketin 09.02.2024 tarih ve 2024/03 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 397.500 TL olmakla birlikte, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydı ile 79.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin, %400 oranında artış ile her bir pay için nominal değeri 1 (bir) Kuruş üzerinden, tamamının Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılan dağıtılmamış kar tutarından karşılanarak 318.000 TL artırılarak 397.500 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.05.2024 tarih ve 25/640 sayılı kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi ve esas sözleşme tadil metni onaylanmıştır. 14.05.2024 tarihinde bedelsiz pay tutarları hak sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 397.500 TL'dir (31 Aralık 2023: 79.500 TL). Şirket'in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2023: 1 Kr) değerinde 20.021.214.900 adet imtiyazlı, 19.728.785.100 adet imtiyazsız olmak üzere toplam 39.750.000.000 adet (31 Aralık 2023: 7.950.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

#### **15.2 Sermaye Yedekleri**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### **15.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri (8.440) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: (8.440) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır).

#### **15.4 Kar Yedekleri**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 15.900 TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık 2023: 15.900 TL) 1.329.122 TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2023: 602.038 TL) oluşmaktadır.

#### **15.5 Kar Dağıtımı**

28 Haziran 2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmış olan kar dağıtım tablosu aşağıdaki gibidir.

##### **Kâr dağıtım tablosu**

**31 Aralık 2023**

Net dönem kârı	1.045.084
Genel kanuni yedek akçe ( - )	-
Net dağıtılabilir dönem kârı	1.045.084
Yıl içinde yapılan bağışlar ( + )	291
Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	1.045.375
Olağanüstü yedek	1.045.084

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Factoring alacaklarından alınan faizler	2.717.822	1.245.065	1.442.862	681.568
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	87.991	384.447	23.319	345.211
	<b>2.805.813</b>	<b>1.629.512</b>	<b>1.466.181</b>	<b>1.026.779</b>

**17 FİNANSMAN GİDERLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.165.862	778.918	608.088	480.794
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen	525.405	30.081	255.297	5.050
Verilen ücret ve komisyonlar (net)	26.968	49.057	12.262	30.598
Finansal kiralama giderleri	626	556	315	276
Diğer faiz giderleri	16	798	13	26
	<b>1.718.877</b>	<b>859.410</b>	<b>875.975</b>	<b>516.744</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Personel giderleri	110.320	53.699	54.426	27.465
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	24.179	12.604	11.676	6.864
Amortisman ve itfa payı giderleri	7.246	3.403	4.051	1.885
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	3.604	2.964	2.163	1.236
Danışmanlık giderleri	2.436	1.141	1.253	513
Araç giderleri	1.611	646	805	347
Bakım onarım giderleri	1.231	-	718	-
Haberleşme giderleri	739	411	262	250
Dava giderleri	671	625	237	321
Kurum üyelik aidatları	625	-	289	-
Diğer	6.968	3.888	4.368	2.250
	<b>159.630</b>	<b>79.381</b>	<b>80.248</b>	<b>41.131</b>

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Maaş ve ücretler	65.660	34.864	32.664	18.207
Primler	18.186	6.405	8.093	3.203
SSK işveren payı	10.573	5.026	5.302	2.527
Personel yardım ve katkı payları	4.288	857	2.166	403
Personel yemek giderleri	4.165	2.003	2.272	953
Sigorta poliçe bedelleri	3.710	1.965	1.845	948
Personel ulaşım servis giderleri	1.192	573	691	347
İşsizlik sigortası işveren payı	998	509	512	221
Diğer	1.548	1.497	881	656
	<b>110.320</b>	<b>53.699</b>	<b>54.426</b>	<b>27.465</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Bankalardan alınan faizler	68.575	66.910	68.575	54.669
Kambiyo işlemleri kârı	68.015	43.676	35.555	36.761
Beklenen zararlar karşılık iptalleri	35.485	33.022	12.379	6.354
Kayıttan düşülen alacaklardan tahsilatlar	15.806	-	(2.715)	-
Türev finansal işlemlerden karlar	-	-	-	-
Diğer karşılık iptali	22.662	-	-	-
Prim karşılık iptali	-	-	-	-
Diğer	53.215	8.005	16.968	7.222
	<b>172.521</b>	<b>84.703</b>	<b>62.187</b>	<b>50.337</b>

**20 KARŞILIKLAR**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir :

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
Aşama 1 (*)	15.433	24.930	356	9.132
Aşama 2	110	617	(9)	(9.194)
Aşama 3 (**)	54.136	18.418	26.344	5.349
	<b>69.679</b>	<b>43.965</b>	<b>26.691</b>	<b>5.287</b>

(\*) Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası başlığı altında sınıflandırılan varlıklara ilişkin 118 TL beklenen zarar karşılığı dahil edilmiştir (30 Haziran 2023: Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası başlığı altında sınıflandırılan varlıklara ilişkin 2.407 TL beklenen zarar karşılığı dahil edilmiştir)

(\*\*)890 TL temerrüt faizi karşılığını içermektedir (30 Haziran 2023: 7.401 TL yabancı para beklenen zarar karşılığına ait kur farkı artışı ve 656 TL temerrüt faizi karşılığını içermektedir).



**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**21 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Kambiyo işlemleri zararı	63.925	7.196	18.436	3.549
Türev finansal işlemlerden zararlar	35.195	158.646	35.195	157.356
Diğer	11	738	11	723
	<b>99.131</b>	<b>166.580</b>	<b>53.642</b>	<b>161.628</b>

**22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Net dönem karı / (zararı)	693.057	481.039	414.064	313.102
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	39.750.000.000	39.750.000.000	39.750.000.000	39.750.000.000
<b>Hisse başına kazanç (kuruş)</b>	<b>1,743540</b>	<b>1,210161</b>	<b>1,041670</b>	<b>0,787678</b>

**23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
<b>Banka bakiyeleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	22.650	23.496	32.168	21.782
Vadesiz mevduat	12.612	23.496	13.104	21.782
Vadeli mevduat	10.038	-	19.064	-
GarantiBank International NV	5	-	-	14.272
Vadesiz mevduat	5	-	-	14.272
	<b>22.655</b>	<b>23.496</b>	<b>32.168</b>	<b>36.054</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 6.318.069 TL'dir (31 Aralık 2023: 5.569.544 TL).

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	TP	YP	TP	YP
<b>Factoring alacakları</b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	20.785	-	277.912	-
	<b>20.785</b>	<b>-</b>	<b>277.912</b>	<b>-</b>

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
<b>Teminat Mektubu</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.901	-	8.436	-
	<b>13.901</b>	<b>-</b>	<b>8.436</b>	<b>-</b>

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
<b>Alınan krediler</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20.101	692.162	1.355.522	1.024.650
Garantibank International NV	776.822	178.857	1.005.676	162.887
	<b>796.923</b>	<b>871.019</b>	<b>2.361.198</b>	<b>1.187.537</b>

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
<b>Muhtelif borçlar</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.861	-	802	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	449	-	-	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	138	-	9	-
	<b>6.448</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>-</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>Factoring alacaklarından alınan faizler ve komisyonlar</b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	38.063	52.418	6.355	20.404
	<b>38.063</b>	<b>52.418</b>	<b>6.355</b>	<b>20.404</b>
	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>Bankalardan alınan faizler</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20.003	34.915	18.552	34.902
	<b>20.003</b>	<b>34.915</b>	<b>18.552</b>	<b>34.902</b>
	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>Kullanılan kredilere verilen faizler ve komisyonlar</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	157.924	576.816	35.189	356.469
Garanti Bank International NV	226.269	4.217	142.368	2.498
	<b>384.193</b>	<b>581.033</b>	<b>177.557</b>	<b>358.967</b>
	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2023
<b>Verilen ücret ve komisyonlar</b>				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	893	658	79	96
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	298	142	172	83
Garanti Bank International NV	237	243	114	118
	<b>1.428</b>	<b>1.043</b>	<b>365</b>	<b>297</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2024</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2023</b>
<b>Genel işletme giderleri (*)</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	24.666	13.485	12.930	7.624
Garanti Filo Yönetim Hizmetler A.Ş.	955	946	453	471
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	451	234	225	117
	<b>26.072</b>	<b>14.665</b>	<b>13.608</b>	<b>8.212</b>

(\*) Kiralama sözleşmeleri, bina bakım/onarım giderleri, bilgi işlem hizmet gideri, sigorta poliçesi prim giderleri, işlem komisyon ve ücret giderlerinden oluşmaktadır.

**Yönetim kurulu üyelerine ve kilit yöneticilere verilen ücretler:**

Ayrılanlara ilişkin ödemeler dahil olmak üzere, Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde 11.214 TL'dir (30 Haziran 2023: 5.059 TL).

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****24.1 Alınan Teminatlar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	-	96.799.731	-	92.704.993
Finansman senetleri	1.700	37.007.829	2.400	30.804.422
Muhabir garantileri	-	572.237	-	810.380
Sigorta teminatları	282.201	163.037	153.701	118.259
İpotekler	-	-	-	-
Diğer	42.883	-	27.853	-
Menkul rehni	-	-	-	-
	<b>326.784</b>	<b>134.542.834</b>	<b>183.954</b>	<b>124.438.054</b>

(\*) Alınan kefaletler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

**24.2 Verilen Teminatlar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank (Not 10)	4.589.000	-	3.349.000	-
Mahkemeler	15.048	-	10.098	-
Diğer	10	-	10	-
	<b>4.604.058</b>	<b>-</b>	<b>3.359.108</b>	<b>-</b>

## GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 24 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### 24.3 Emanet Kıymetler

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	6.442.584	397.356	5.316.837	667.791
Tahsile alınan senetler	74.724	26.488	17.436	24.232
	<b>6.517.308</b>	<b>423.844</b>	<b>5.334.273</b>	<b>692.023</b>

### 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### 25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

##### 25.1.1 Kredi Riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında;

Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta ve gelen talepleri değerlendirmektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dahilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile “limit geçerlilik tarihi” uygulaması mevcuttur, tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir.

Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Süreç Komitesi’nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırmalar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

#### **25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)**

##### **25.1.1 Kredi Riski (devamı)**

Kredi izleme aşamasında;

Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan factoring alacakları ve faturalar takip edilmekte, gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte, Krediler birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

##### **25.1.2 Piyasa Riski**

Şirket, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Hazine İşlem Limitleri dahilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir. Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir.

Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, factoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, Hazine İşlem Limitleri dahilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte, Şirket yönetimine gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

##### **25.1.3 Likidite Riski**

Likidite Riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla Hazine ve Aktif Pasif Komitesi tarafından yönetilir.

Günlük likidite yönetimi Hazine tarafından yapılır. Hazine, bu görevini icra ederken olası likidite sıkışıklıklarına karşı ilgili erken uyarı sinyallerini takip eder. Orta ve uzun vadeli likidite yönetimi APKO kararları doğrultusunda Hazine tarafından yürütülür.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkanlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanır. Likiditenin etkin olarak yönetilmesini sağlamak üzere varlık yapısı oluşturulurken aşağıdaki noktalar göz önünde bulundurulur:

- Likide edilebilme kolaylığı,
- Karşılık olarak alınan teminatların likide edilebilme kolaylığı.

İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli çeşitlendirme sağlanır. Şirket, TP ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izler ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörür.

## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

#### **25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)**

##### **25.1.3 Likidite Riski (devamı)**

Hem Şirket'in finansal göstergeleri hem de Türk sermaye piyasası göstergeleri ile birlikte makroekonomik veriler ve global piyasa göstergeleri dikkate alınarak erken uyarı sinyalleri oluşturulur ve takip edilir. Alınan kredi, bono gibi fonlama kaynaklarının tüm pasifler içindeki ağırlığı, işlem hacmine göre karşı taraf yoğunlaşması ve vade yapısı takip edilir.

##### **25.1.4 Operasyonel Risk**

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir “iç kontrol sistemi” oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirkette operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden oluşmaktadır. İkinci seviye kontrol fonksiyonlarından oluşmakta olup, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Şirket'in İç Kontrol ve Uyum Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlükte bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde Operasyonel riskin olduğu lokalde “yerinde inceleme yapmak” suretiyle de gerçekleştirilir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurullarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir.

Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

#### **25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)**

##### **25.1.4 Operasyonel Risk (devamı)**

Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıpları/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve Uyum Müdürlüğü vasıtasıyla Denetim Komitesine ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili Operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlar.

##### **25.1.5 İtibar Riski**

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Uyum Görevlisi ve İç Kontrol ve Uyum Müdürlüğü, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, “Etik ve Doğruluk İlkeleri” ve “Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası” dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları****25.2.1 Kredi riski**

30 Haziran 2024	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler			G.U.D farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>20.704</b>	<b>10.794.341</b>	-	<b>3.953</b>	-	-	<b>163.708</b>	<b>34</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.785	10.812.070	-	-	-	-	163.994	34
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	7.952	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	7.952	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(81)	(25.681)	-	3.953	-	-	(286)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	103.511	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (*)	(81)	(25.681)	-	(99.558)	-	-	(286)	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Birinci ve ikinci aşamadaki faktoring alacakları için ayrılan beklenen zarar karşılıklarını ifade etmektedir.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2023	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler			G.U.D farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>276.691</b>	<b>11.185.941</b>	-	<b>1.306</b>	-	-	<b>245.362</b>	<b>32</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	277.912	11.208.500	-	-	-	-	245.987	32
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	345	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	345	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(1.221)	(22.904)	-	1.306	-	-	(625)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	68.858	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (*)	(1.221)	(22.904)	-	(67.552)	-	-	(625)	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Birinci ve ikinci aşamadaki faktoring alacakları için ayrılan beklenen zarar karşılıklarını ifade etmektedir.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.2 Likidite riski**

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

**30 Haziran 2024**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>8.387.305</b>	<b>8.812.766</b>	<b>7.567.452</b>	<b>1.241.190</b>	<b>4.124</b>
Alınan krediler	6.379.647	6.694.809	5.654.379	1.038.147	2.283
İhraç edilen menkul kıymetler	1.986.081	2.095.300	1.895.301	199.999	-
Faktoring borçları	17.672	17.672	17.672	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.905	4.985	100	3.044	1.841

**31 Aralık 2023**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>9.892.003</b>	<b>10.621.704</b>	<b>6.868.427</b>	<b>3.694.952</b>	<b>58.325</b>
Alınan krediler	7.790.682	8.316.725	5.518.610	2.741.795	56.320
İhraç edilen menkul kıymetler	2.036.659	2.239.001	1.289.000	950.001	-
Faktoring borçları	59.607	59.607	59.607	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.055	6.371	1.210	3.156	2.005

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.3 Piyasa riski***Döviz kuru riski*

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.271.897	1.675.848
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(1.261.561)	(1.642.055)
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>10.336</b>	<b>33.793</b>

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.3 Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru riski (devamı)*

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2024</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	8.367	14.524	1.148	24.039
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	34	-	34
Faktoring alacakları (net)	947.252	271.714	28.685	1.247.651
Diğer aktifler	51	122	-	173
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>955.670</b>	<b>286.394</b>	<b>29.833</b>	<b>1.271.897</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	945.560	271.927	27.467	1.244.954
Faktoring borçları	4.125	9.278	111	13.514
Diğer yükümlülükler (*)	1.965	990	138	3.093
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>951.650</b>	<b>282.195</b>	<b>27.716</b>	<b>1.261.561</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>4.020</b>	<b>4.199</b>	<b>2.117</b>	<b>10.336</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>4.020</b>	<b>4.199</b>	<b>2.117</b>	<b>10.336</b>

(\*) 15.423 TL ayrılan karşılık dikkate alınmamıştır.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.3 Piyasa riski (devamı)**

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	28.058	10.855	3.860	42.773
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	32	-	32
Faktoring alacakları (net)	1.332.353	266.191	33.535	1.632.079
Diğer aktifler	862	102	-	964
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.361.273</b>	<b>277.180</b>	<b>37.395</b>	<b>1.675.848</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	1.330.167	221.306	31.930	1.583.403
Faktoring borçları	14.254	36.825	5.159	56.238
Diğer yükümlülükler (*)	1.226	1.041	147	2.414
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.345.647</b>	<b>259.172</b>	<b>37.236</b>	<b>1.642.055</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>15.626</b>	<b>18.008</b>	<b>159</b>	<b>33.793</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>15.626</b>	<b>18.008</b>	<b>159</b>	<b>33.793</b>

(\*) 14.463 TL ayrılan karşılık dikkate alınmamıştır.

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****25.2.3 Piyasa riski (devamı)**

*Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 1.034 TL kadar azaltacaktır. (30 Haziran 2023: 9.300 TL kadar azaltacaktır). Bu analiz 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

<b>TL</b>		<b>Kar/(Zarar)</b>
<b>30 Haziran 2024</b>		
ABD Doları		402
Avro		420
GBP		212
<b>Toplam</b>		<b>1.034</b>

<b>TL</b>		<b>Kar/(Zarar)</b>
<b>30 Haziran 2023</b>		
ABD Doları		3.820
Avro		5.481
GBP		(1)
<b>Toplam</b>		<b>9.300</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	<b>Kayıtlı Değer</b>	
	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Sabit Faizli</b>		
Factoring alacakları	8.720.773	9.139.348
Vadeli mevduat	125.796	189.025
Alınan krediler	6.183.196	7.307.491
İhraç edilen menkul kıymetler	1.986.081	2.036.659
<b>Değişken Faizli</b>		
Factoring alacakları	2.120.034	2.347.409
Alınan krediler	196.451	483.191

30 Haziran 2024 tarihindeki Türk Lirası ve yabancı para cinsinden olan değişken faizli faktoring alacakları ile alınan kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 19.236 TL (31 2023: 34.422 TL) daha yüksek/ düşük olacaktır.



## **GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

#### **25.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)**

##### **25.2.3 Piyasa riski (devamı)**

###### **Sermaye Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in fonlama yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 15 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

### **26 FİNANSAL ARAÇLAR**

#### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Şirket türev finansal varlıkları ve yükümlülükleri ile gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul değerlerini gerçeğe uygun değeri ile hesaplamaktadır.

Şirket yönetimi tarafından, bankalardan alacaklar ve faktoring alacakları ile alınan krediler dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir. Bankalardan alacaklar ve faktoring alacakları ile alınan krediler bilançoda itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınmaktadırlar ve vadelerinin kısa olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**26 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)*

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)*

<b>30 Haziran 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara	34	-	-	34
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (net)	32	-	-	32
	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>

**27 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.