



İŞ FAKTORİNG

2019 Faaliyet Raporu



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

İş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01/01/2019 - 31/12/2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01/01/2019 - 31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Ocak 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

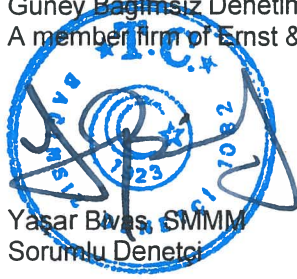
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

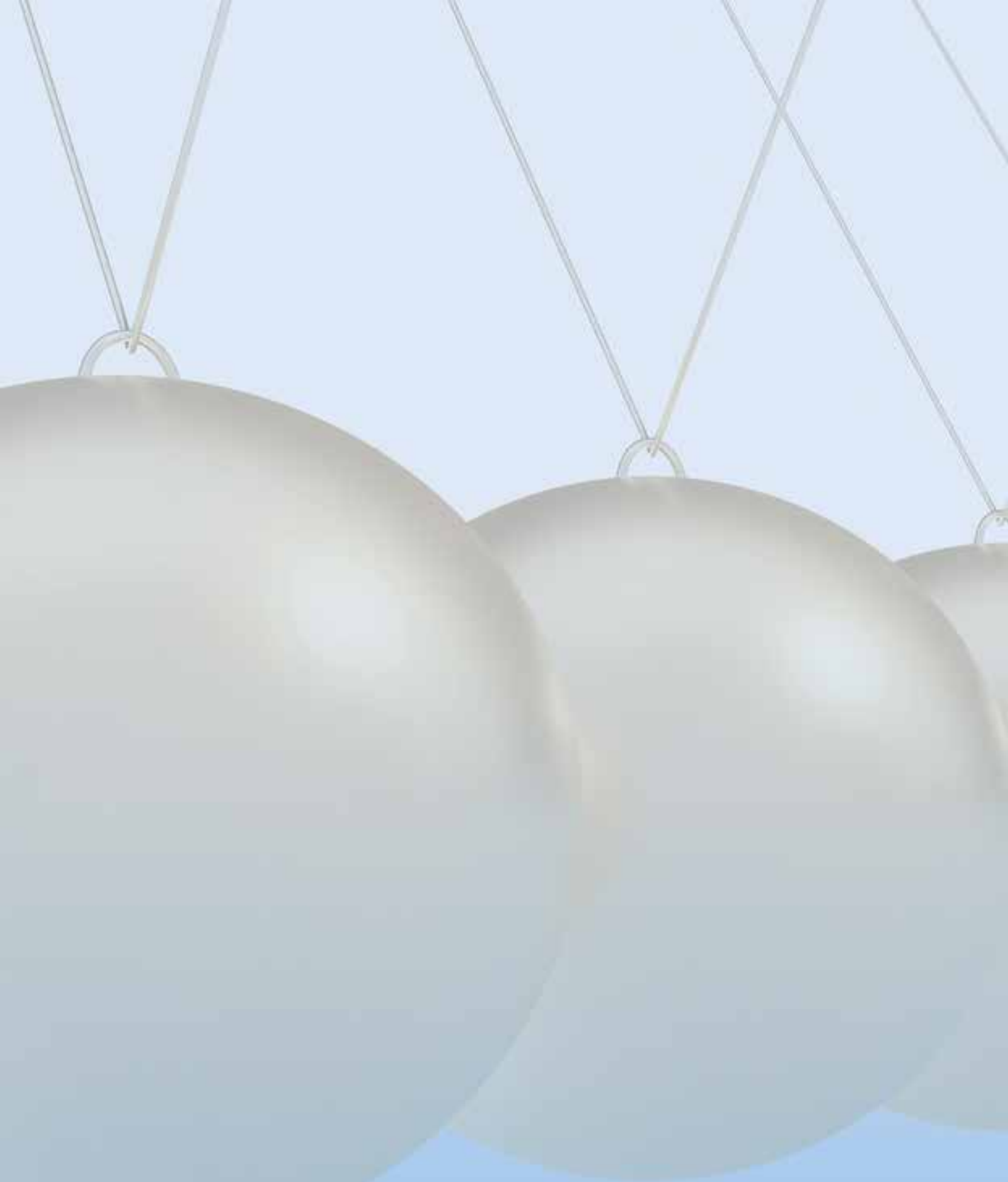
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas' dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye



KAPAK GÖRSELİ

Newton'un Beşği, aynı hızda diziilmiş beş minik toptan oluşmaktadır. Dünyamızın temel fizik yasaları hakkında bilgi verir. Hareket ve değişim zincirini akla getirir. Bir şeyler sürekli değişiyor ve bu değişim kendiliğinden meydana gelmiyor. Newton "Doga Felsefesinin Matematiksel İlkeleri" adlı kitabında "Eylemsizlik Yasası"ndan bahsederek "tüm cisimler bir kuvvet etkisi tarafından durumunu değiştirmeye zorlanmadıkça düzgün doğrusal hareketini veya duraganlığını korur" demiştir. İlk adımı atmak zordur ama bir kere attıktan sonra işler kolaylaşır. Hareketi başlatan ilk toptur.



BAŞLARKEN

Şirketimiz güçlü marka değeri, köklü kurumsal değerleri, uzman çalışma kadrosu ve etkin sermaye ile risk yönetimi anlayışıyla mevcut ekonomik koşullar dâhilinde zor bir yılı daha geride bırakmıştır.

Sahip olduğu birikim ve uzmanlıktan aldığı destekle müşterileri için güvenilir ve tercih edilen bir şirket olmaya bu yıl da devam eden Şirketimiz iş yapış modelini müşterilerine kolay ve hızlı finansal hizmet sağlama yolunda her geçen yıl daha çok geliştirmektedir. Bu anlamda bu sene de etkin risk yönetimi anlayışı ile birlikte teknoloji alanında geliştirdiğimiz uygulamalarımızı yaygınlaştırma çalışmalarına devam etmiş bulunuyoruz.

Küresel riskler anlamında tüm Dünyanın gündeminde yer alan iklim değişikliği ve çevresel risklere yönelik farkındalık yaratmak amacıyla 2019 yılında bazı adımlar atarak sosyal sorumluluk bilincimizin yüksekliğini ortaya koyduğumuzu ayrıca memnuniyetle paylaşmak isteriz. Bu sebeple bu seneki Faaliyet Raporumuzda da bu çok önemli konunun altını çizmek istedik.

İş Bankası Grubu çatısı altında olmamızın verdiği güçle ve Türkiye'nin geleceğine duyduğumuz güvenle bundan sonra da müşterilerimize kaliteli ve güvenilir hizmetler sunmaya devam edeceğimizi gururla ifade ederiz.


Ömer KARAKUŞ
Genel Müdür



İnsan faaliyetlerinin sonucunda ortaya çıkan sera gazı emisyonlarının atmosferde yarattığı etkinin küresel sıcaklıkları artırması iklim değişikliğine neden olmaktadır. İklim değişikliğinin yarattığı kuraklık, seller, şiddetli kasırgalar gibi aşırı hava olaylarının sıklığı, okyanus ve deniz suyu seviyelerinde yükselme, okyanusların asit oranlarında artış, buzulların erimesi gibi etkenler sonucunda ekosistemlerin yanı sıra insan toplulukları da ciddi risk altındadır. Ülkeler iklim değişikliğine uyum ve afetlere karşı dayanıklılığa yönelik politikaları hayata geçirmektedir. Yenilenebilir kaynak payını ve ormanlık alanların yüzölçümünün artırılması, atmosferin ısınmasına neden olan ve son on yılda %1,5 oranında artan sera gazı emisyonunun azaltılması gibi önemler ile sıfır karbonlu bir gelecek için daha somut adımlar atılabilecektir.



İklim Değişikliğine Uyum

İş Faktoring; ekonominin değişen koşulları karşısında iş modellerini gözden geçirerek, doğru zamanlarda doğru adımlar atmak için karar mekanizmalarını güçlendirmiş, şartları iyi değerlendirerek piyasanın sinyallerini zamanında algılamıştır.

Tasarruf

İş Faktoring; ekonomik değişkenlerdeki hareketliliğin yoğun olduğu zor zamanlarda şartlarını gözden geçirerek; çalışanının, müşterisinin esenliğini zedelemeyen etkin iş süreçleri oluşturmaya özen göstermiş, ılımlı tasarruf adımları atarak rasyonel kaynak kullanımını benimsemiştir.



Dünya üzerindeki yaşam suda başlamıştır. Su; hayati bir ihtiyaç, bir yuva, bir kaynak ve iklim düzenleyicisidir. Küresel ısınma en çok su kaynaklarını etkilemektedir. Suyun yanlış yönetimi ve yanlış kullanımından dolayı, dünya nüfusunun %40'ı susuzluk tehlikesi ile karşı karşıya olurken, 1 milyar insan sudan mahrum olmakta ve 1,5 milyon çocuk da her yıl kirli sudan ölmektedir. Bir insanı besleyecek yıllık gıda üretimi için yılda 2 ile 5 ton su harcanırken üretilen gıdaların %30'u çöpe gitmektedir. Su dengesini ve doğal dengeyi sağlayan dünyadaki sulak alanların yansı kurutulmuş durumdadır. Dünyada artarak yaşanması beklenen su kıtlığına karşı suyun tasarruflu kullanılması için bireysel bilinçlenme ve bu amaç doğrultusunda organize olan devlet politikaları geliştirmeli, suyun daha verimli kullanılması ve tıpkı kâğıt ve plastik gibi geri dönüşümü sağlanmalıdır.



Sürdürülebilirlik: bir sistemin kendini devam ettirmesi için uzun vadeli olarak üretken ve daimi olabilmeye yeteneğidir. Ekolojik olarak sürdürülebilirlik; doğanın kaynaklarını sosyal faktörleri de içine alarak koruyabilmek, gelecek nesillere de yaşanabilecek bir dünya bırakmaktır. Kaynakları geleceğe taşıyabilmeyen en temel yolu onları verimli kullanmak yani kişi başına düşen enerji ve gıda tüketimini azaltmak ya da tüketilenin yerine yenisini koyabilmek olduğundan, insanoğlu davranışlarında değişiklik yapıp geri dönüştürerek kullanmayı alışkanlık haline getirmelidir.

Sürdürülebilirlik

İş Faktoring; uzun vadeli değer yaratmak amacıyla ekonomik, çevresel ve sosyal faktörleri kurumsal yönetim ilkeleri ile birlikte şirket faaliyetlerinde ve karar mekanizmalarında dikkate almakta, müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayan hizmet ve ürünlere erişmelerini sağlamaktadır. Akılcı riskler alarak ve sağlam adımlar atarak işletmesinin faaliyetlerinin devamlılığını gelecekte de verimli bir şekilde sağlamaya odaklanmıştır.

Sorumluluk

İş Faktoring; topluma, çevresine, çalışanlarına, paydaşlarına ve müşterilerine karşı markasının sorumluluğunu taşıyarak yaklaşır. Toplumun faydasını gözeten, çevresine duyarlı yaklaşan, çalışanlarına huzurlu bir çalışma ortamı sunan, müşterilerine ve paydaşlarına güven veren güçlü duruşundan ödün vermemiştir.



Yaşamın sürmesi, elimizde bulunan kaynakların sınırsız olmadığını anlayıp kısıtların farkında olarak onları korumak için sorumlu davranmamıza bağlıdır. Bugün küresel olarak her yıl 5 milyon hektar ormanlık alanı kaybederken sonucunda oluşan çölleşme ve arazi tahribatının dünya nüfusunun yaşam alanını tehdit ettiğini gözden kaçırmayalım. Çölleşme küresel ve bölgesel ölçekte en büyük çevre sorunları arasında yer almaktadır. Özellikle kurak ve yarı kurak alanlarda iklim değişikliği ve insan etkisi sonucu meydana gelen arazi bozulmaları ve bitki örtüsündeki azalmalar çölleşmeyi hızlandırmaktadır. Dünya'da kurak alanlarda yaşayan nüfusun çoğu gelişmekte olan ülkelerde yaşamaktadır. Çölleşme ve kuraklık 4 milyar hektar alanı ve 110 ülkede yaşayan 1,2 milyar nüfusu doğrudan tehdit etmekte, Dünya'da her sene 6 milyon hektar alan çölleşmektedir. Çölleşme ile mücadele etmek için; doğal kaynakların israf edilmeden kullanılması, bilimsel ölçütlere göre arazi kullanım planlarının yapılması, mücadelede yerel halkın sürece dâhil edilmesi, su kaynaklarının ve bitki örtüsünün korunması ve ağaçlandırma çalışmalarının yapılmasına yüksek düzeyde önem verilmelidir.

İnovasyon

İş Faktoring; fark yaratan uygulamaları, proaktif yaklaşımı ve geliştirdiği dijital ürünlerin göstergesi olan inovasyona verdiği önemle zamanın ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun olarak kendisini yenilemekte ve sektöre yön vererek kurumsal gücünü devam ettirmektedir.



Dünyamızı yaşanabilir kılmak için aşırı tüketimi engelleyerek kaynak kullanımını sınırlandırmak, gelecek nesillerin enerji ihtiyacını karşılamak ve çevreye verilen zararı en aza indirebilmek için sürdürülebilir enerji kaynaklarını keşfeden inovatif çalışmalara yönelmemiz gerekmektedir. Güneş enerjisi, rüzgar enerjisi, suyun akış gücü kullanılarak elde edilen hidroelektrik enerjisi, jeotermal enerji, ağaç ve ormancılık atıkları ile üretilen biyokütle enerjisi, doğada bulunan hidrojen gazının işlenmesi ile oluşan hidrojen enerjisi, denizlerdeki dalgaların hareketinden ve dalgaların oluşturduğu basınçtan elde edilen dalga enerjisi ve gelgit enerjisinin kullanımına ağırlık vererek doğanın yenilenmek için yine kendisine ihtiyacı olduğu görülmelidir.





Sürdürülebilir yaşam ilkesiyle, doğal varlıkların korunması için, bilim temelli çalışan, ülkenin ve dünyanın geleceğine duyarlı olan, gönüllü, bilinçli insanların destek ve katılımıyla doğayı tüketmeden küçük bireysel katkılarla büyük değişimler yaratılabilir. Bu anlamda ilk önce insana doğduğu andan itibaren bu duyarlılığı aşılamak, çocukların çok uzak yaştan itibaren çevre bilincini içselleştirmelerini sağlayarak ekolojik yurttaşlar yetiştirmek önemlidir. Bireysel olarak başlayan ufak bir öznen biriktirlikle toplumsal ve evrensel boyutlarda etki bırakan faydalar yaratacağı ve dünyamızın ancak bu şekilde ayakta kalacağı her adımımızda aklımızda olmalıdır.

Dayanışma

İş Faktoring, çalışanını iş süreçlerinin bir elementi olarak değil ailenin bir üyesi olarak görür. İnsan her zaman her şeyin önündedir ve her çalışan kendi karakteri ile değerli, yaptığı işle bütünün bir parçasıdır. Başarımızı bu bütünü oluşturan her parçanın «Birlikten kuvvet doğar» bilincine ve ahengine borçluyuz.

Şirket Künyesi

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2019 - 31.12.2019

TİCARET UNVANI

İş Faktoring A.Ş.

MERKEZİ

İstanbul

KURULUŞ TARİHİ

06.07.1993

İLETİŞİM BİLGİLERİ

İş Kuleleri Kule 1, Kat 10 - 34330 Levent, İstanbul

Tel: (212) 317 00 00 Fax: (212) 317 00 99

TİCARET SİCİL NUMARASI

300765

MERSİS

0481005923700010

İNTERNET SİTESİ ADRESİ

www.isfaktoring.com.tr

SUNUŞ

16	Kısaca İş Faktoring
17	Sermaye ve Ortaklık Yapısı
18	Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
19	Fonlama Kaynakları ve Derecelendirme Notları
20	Vizyonumuz
21	Misyonumuz
22	Ürün ve Hizmetlerimiz
24	Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
26	Genel Müdür'ün Mesajı
30	Dünya Ekonomisinden Görünüm
32	Türkiye Ekonomisinden Görünüm
33	Faktoring Sektörüne Bakış

2019 YILINDA İŞ FAKTORİNG

36	Pazarlama
38	Hazine
39	Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri
40	Kredi
41	İstihbarat
44	Operasyon
45	Risk İzleme ve Takip
46	Bilgi Teknolojileri
47	İnsan Kaynakları ve Eğitim
52	2020 Yılı Hedef ve Projelerimiz

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

54	Yönetim Kurulu
57	Üst Yönetim
58	Organizasyon Şeması
59	Risk Yönetimi ve İç Kontrol
60	İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı
61	Faaliyet Gösteren Komiteler
63	Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi
64	Kar Dağıtım Politikası ve Teklifi
65	Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
65	Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler
65	Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
65	İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
65	Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
65	İş Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında
66	İş Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar
66	Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları ve Yapılan Yatırımlar
66	Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar
66	Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri
66	Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle Olan İlişkiler
67	Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Tarafa İlişkin Bilgiler Bağlı Şirket Raporunun Sonuç Bölümü
67	Şirketimiz Faaliyetlerini Etkileyen Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

FİNANSAL RAPOR

İLETİŞİM



TOPLUMA, ÇEVRESİNE, ÇALIŞANLARINA, PAYDAŞLARINA VE MÜŞTERİLERİNE KARŞI "İŞ" ADININ SORUMLULUĞUNU TAŞIYAN, YAŞAMIN KORUNMASI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR OLMASI İÇİN FARKINDALIK YARATMAYI ÖNEMSEYEN ŞİRKET

26 yıldır finansal hayatın içinde müşterilerine finansman, garanti ve tahsilat konularında hızlı, güvenilir ve rekabetçi hizmetler sunan İş Faktoring, Türkiye İş Bankası'nın iştiraki olarak 1993 yılında kurulmuş olup o zamandan bu yana ailenin adını layıkıyla taşıyabilmek için kurumsal duruşuna uygun bir seyir izleyerek sektörde başarılı performansını sürdürmektedir.

Şirketimiz; Türkiye İş Bankası'nın tüm Türkiye'deki geniş şube ile bölge ağı ve yurtdışındaki iştirakleri ile de iş birliği içinde olarak; Genel Müdürlük ekibimiz ve 6 şubemiz ile birlikte ülkemizin her ilindeki müşterilerine hizmet verebilme kabiliyetine sahip olup ayrıca dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan Factors Chain International'ın (FCI) üyesi olarak, yurt dışı pazarlarda da güçlü bir konuma sahiptir.

Sektörde fark yaratan uygulamaları, proaktif yaklaşımı, rasyonel yönetim tarzı ve geliştirdiği dijital ürünlerle ispatlı olan inovasyona verdiği önemle zamanın ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun olarak kendisini yenilemekte, ekonomik ve kurumsal gücünü devam ettirmektedir. Sürdürülebilir çalışma modeli kapsamında karlılık ilkesini göz ardı etmeden müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayan hizmet ve ürünlere erişmelerini sağlamaktadır. Akılcı riskler alarak sağlam adımlarla işletmesinin gelecekte de faaliyet göstermeyi sürdürmesine odaklanmaktadır. Ekonomik değişkenlerdeki hareketliliğin yoğun olduğu zor zamanlarda şartlarını gözden geçirip koşullara adapte olarak ve motivasyonunu yüksek tutarak, 114 çalışanı ile birlikte müşterilerinin finansal ihtiyaçlarına gerek yüz yüze iletişim gerekse dijital ürünleri ile uzaktan cevap verebilmektedir.

Ekonominin değişen koşulları karşısında iş modellerini gözden geçirerek doğru zamanlarda doğru adımlar atmak için karar mekanizmalarını güçlendirmiş, şartları iyi değerlendirerek piyasanın sinyallerini zamanında algılamış, öngörülü ve etkin risk yönetimi anlayışını 2019 yılında da devam ettirmiştir.

İş Faktoring; özellikle 2019 yılında, ülkemiz ekonomisinin desteklenmesi için finans piyasasında iyi bir oyuncu olarak rol almayı hedeflemiştir.

Sürdürülebilir bir Dünyada yaşamak adına doğal hayatı korumaya, çevresel risklerle mücadele, kaynakların ekonomik kullanımına, doğal ve temiz bir çevrede yaşamak için yapılması gerekenlere dikkat çekmeye önem vermiştir.

Kaynakların Rasyonel Kullanımı

İş Faktoring; zaman zaman belirsizliklerin yarattığı soru işaretleri ile hızın kesilebildiği 2019 yılında, şartlarını gözden geçirerek; çalışanının, müşterisinin esenliğini zedelemeyen kapasite kullanım oranını optimum seviyede tutmaya özen göstermiş, ilimli tasarruf adımları atarak rasyonel kaynak kullanımını benimsemiştir.

Verimliliği artırma yönünde çalışmalarına ağırlık veren İş Faktoring, robotik süreçlere geçerek teknoloji ve dijitalleşme alanında halihazırda yapmakta olduğu yatırımlara yenisini eklemiştir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

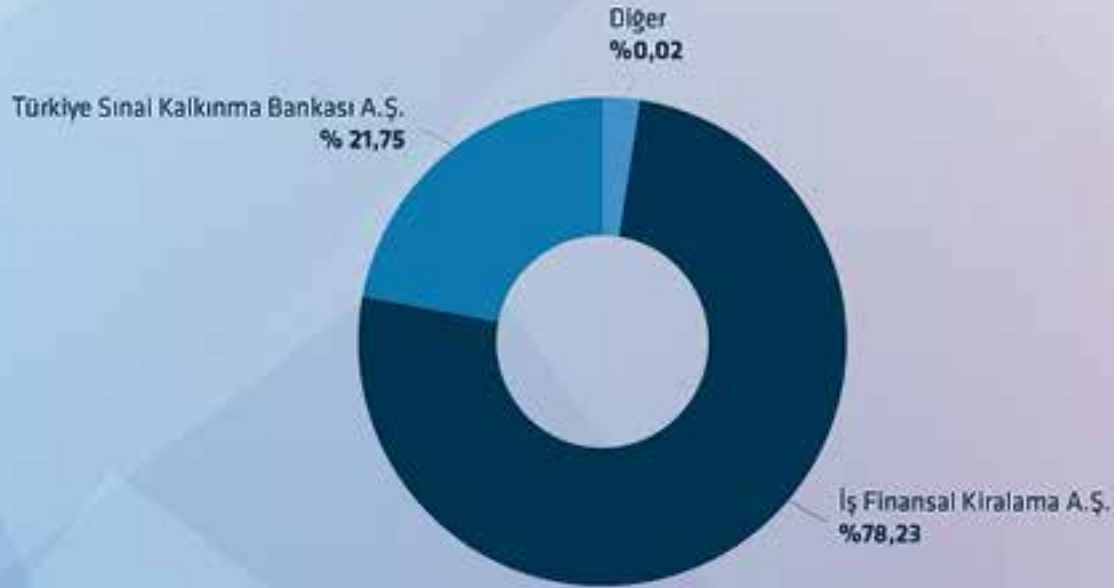
İş Faktoring'in ödenmiş sermayesi 63.500.000 TL'dir ve tamamı ödenmiş 1 tam kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla pay sahipleri ve Şirket sermayesindeki payların dağılımları alttaki tabloda sunulmuştur.

İş Faktoring'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

ORTAKLIK YAPISI

Pay Sahipleri	Ödenmiş Sermaye (TL)	Sermaye Dağılımı (%)
İş Finansal Kiralama A.Ş.	49.676.843	78,2311
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	13.811.250	21,7500
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	3.969	0,0063
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	3.969	0,0063
Topkapı Yatırım Holding A.Ş.	3.969	0,0063
TOPLAM	63.500.000	100



Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar

İş Faktoring 2019 yılının değişken piyasa koşullarında paydaşları için kalıcı değer üretmeye devam etmiştir.

2019 yıl sonunda Şirket 3,2 milyar TL faktoring alacakları bakiyesi gerçekleştirerek sektöründe %9 pazar payına sahip olmuştur. Öte yandan Şirket 2019 yıl sonu itibarıyla 3,3 milyar TL tutarında aktif büyüklüğü ve 11 milyar TL tutarında işlem hacmi yaratarak sektördeki pazar payını sırasıyla %9 ve %8 oranlarına ulaştırmıştır.

İş Faktoring, markasının temsil ettiği büyük güç temelinde yetkinliklerini en doğru şekilde kullanarak, sürdürülebilir büyüme potansiyeli sunan ülkemiz faktoring piyasasında önümüzdeki dönemde daha çok müşteriye hizmet sunarak iş hacmini artırmaya ve mevcut performansını daha iyi seviyelere çıkartmaya kararlıdır.

Finansal Göstergeler (Milyon TL)	2017	2018	2019
Aktif Büyüklüğü	4.268	2.770	3.265
Faktoring Alacakları	4.205	2.729	3.160
İşlem Hacmi	12.252	10.519	10.767
Ortalama Faktoring Alacakları	2.738	2.683	1.950
Özkaynak	189	301	300
Net Kâr	49,5	147,0	-23,4
Temel Rasyolar	2017	2018	2019
Aktif Karlılığı	1,39	4,23	-0,78
Özkaynak Karlılığı	31,72	60,56	-7,45
NPL Oranı	0,99	1,12	6,72
Müşteri Sayısı	5.249	6.395	7.948

Fonlama Kaynakları

31.12.2019 itibarıyla yurt içi ve yurt dışı bankalarca Şirketimize tahsis edilmiş toplam kredi limiti 11 milyar TL olup, 2018 yılına kıyasla banka limitlerimizde %12 oranında artış sağlanmıştır.

2019 yılında toplam 909 milyon TL nominal tutarda, iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 1.499 milyon TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir.

İş Faktoring kaynak yapısının güçlendirilmesi, çeşitlendirilmesi ve maliyet avantajı sağlanması amacıyla döviz kredisinin yanı sıra türev işlemleri de tercih etmiş ve bu işlemler aracılığıyla döviz kaynağı yaratmıştır.

İş Faktoring gerçekleştirdiği bu işlemlerle pasif yapısını zenginleştirmiş ve sağladığı maliyet avantajlarını müşterilerine yansıtmıştır.

İş Faktoring - Saha Kredi Derecelendirme Notları

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 2019 yılında yapılan inceleme sonucunda 7 Mayıs 2019 tarihinde İş Faktoring'in notu (Ulusal) kısa vadeli (TR) A1+ ve uzun vadeli (TR) "AA" olarak belirlenmiştir. Görünüm ise kısa ve uzun dönemde "Stabil" olarak değerlendirilmiştir.

Vizyonumuz

Güçlü sermaye yapımız, uzman kadromuz ve müşteri odaklı çalışma prensibimiz ile sektörün önde gelen ve en çok beğenilen kuruluşlarından birisi olmaktır.



Misyonumuz

Varlık sebebimiz olarak gördüğümüz müşterilerimize en iyi hizmeti sunma prensibiyle, müşteri ihtiyaçlarına uygun, hızlı, etkin çözümler üretmek ve kendimizi müşterilerimizin çözüm ortağı olarak konumlandırmaktır.

Ürün ve Hizmetlerimiz

İş Faktoring, gerek yurt içi, gerekse uluslararası işlemlere yönelik çeşitlendirilmiş ürünleri ile başta ithalatçı/ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar ve KOBİ'ler olmak üzere geniş bir müşteri tabanına kaliteli ve hızlı çözümler sunmaktadır. İş Faktoring'in ürün ve hizmetleri üç temel grupta yer almaktadır.

Finansman

Kısa vadeli mal veya hizmet satışından kaynaklanan alacakların belirli bir miktarı müşteriye peşin ödenmektedir.

Ön ödemenin miktarı; alacağın vadesi, tutarı ve piyasa koşulları doğrultusunda belirlenen faktoring faizine göre farklılık göstermektedir.

Söz konusu hizmet ile satıcı şirketin vadeli alacakları nakde dönüştürülmekte ve böylece bilanço daha likit hale getirilerek, şirketin düzenli bir nakit akışı ve işletme sermayesine ulaşması sağlanmaktadır.

Garanti

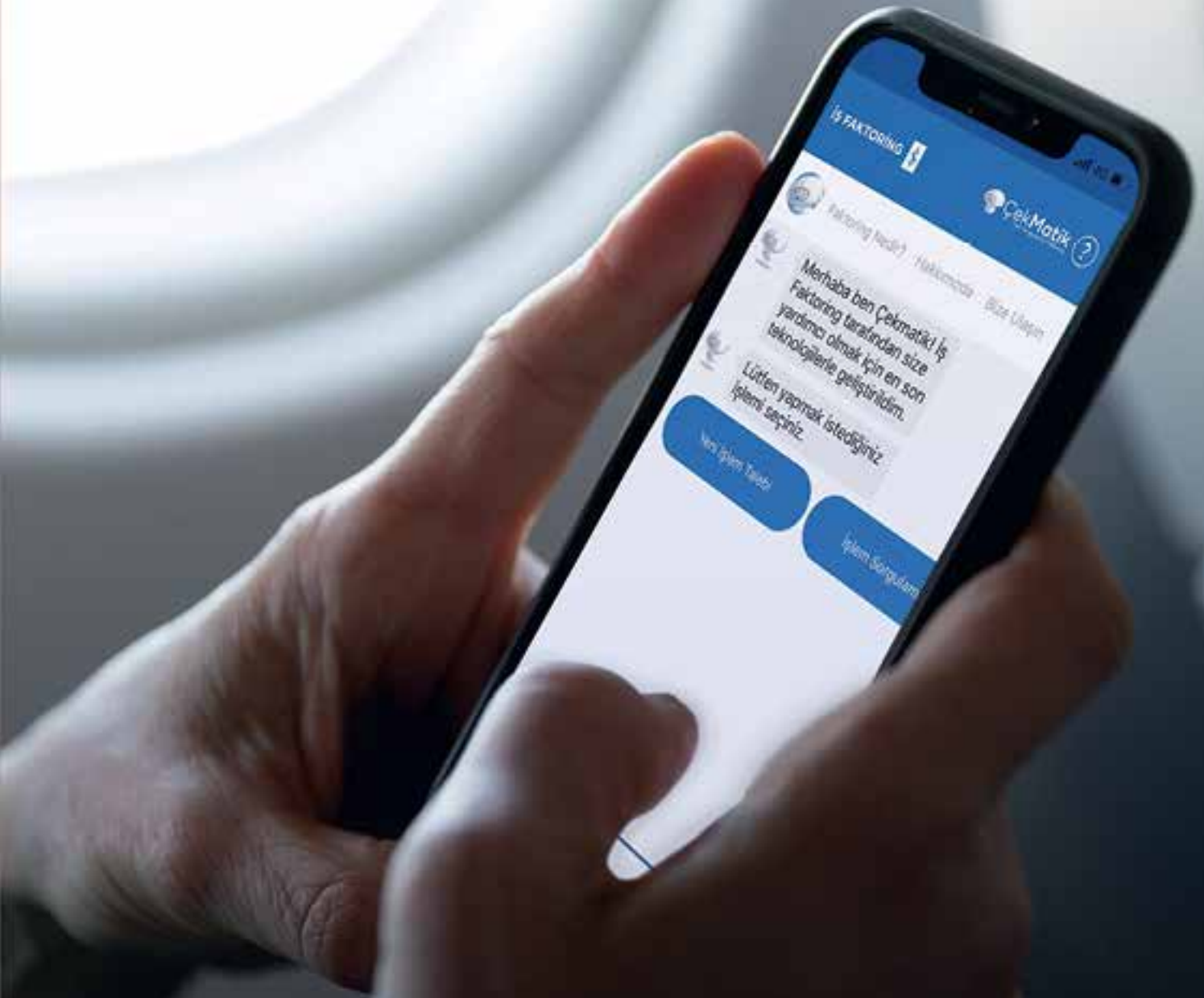
Lehine limit özgülenen şirketin ödeme güçlüğü yaşaması halinde, yapılan sözleşmede belirtilen koşulların yerine getirilmesi kaydıyla alacak garanti altına alınır.

Hem yurt içi hem de yurt dışı işlemlerde kullanılabilen ve alacağı koruma altına aldığı için diğer finansal ürünlere kıyasla müşteriler tarafından daha sık tercih edilen bu hizmet modeli aracılığıyla verilen garanti limitleri sayesinde risksiz bir şekilde satış yapılabilir.

Tahsilat

Satılan mal ve hizmet bedelinin İş Faktoring aracılığıyla tahsilatı gerçekleştirilebilmektedir.

Söz konusu hizmet ile şirketlere, çalışan sayısı ve operasyonel iş süreçlerinde tasarruf imkanı sunulmaktadır.



[www.cekmatik.com.tr](http://www cekmatik.com.tr)



ÇekMatik
Hızlı ve güvenilir faktoring

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı



Mehmet ŞENCAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Son yıllarda, insanlık ve küresel ekonomi için en büyük risk iklim değişikliği olarak görülmeye başlandı. Son 5 yıldır dünyada rekor sıcaklık artışları ile doğal felaketlerin çok daha sık yaşandığını görüyoruz. Bunun sonucu olarak "Sürdürülebilirlik" kavramı sosyal ve ekonomik bir gündem haline gelirken, makro ölçekte ülkeler, mikro ölçekte ise şirketler doğanın ve yaşamın sürmesi ile ilgili ciddi politikalar üretmeye ve uygulamaya başladılar.

Öte yandan; 2019 yılı boyunca ticaret savaşlarında artan tansiyon ve jeopolitik gerginlikler ile yatırım, üretim ve güven göstergelerinde bozulmalar küresel büyümeyi olumsuz etkilemiştir. Fitch Ratings Küresel Ekonomik Görünüm Raporu, küresel ekonomi için görünümün ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşının tırmanmasından kaynaklı olarak ciddi şekilde kötüleştiğine işaret etmiştir. Ancak, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin merkez bankalarının yavaşlama karşısı uygulamalara olumlu bakması küresel durgunluk beklentilerini azaltmaktadır. Bunun yanında 2019 yılı ikinci çeyreğinde, küresel ticarete ilişkin kaygıların yeniden tırmanması, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin belirginleşmesi ve tüm dünyada imalat sanayi sektörünün yavaşlaması ile ekonominin büyüme hızı düşmüş, dış ticaretteki zayıflamanın sürdüğü görülmüştür.

IMF, Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda, küresel ekonomik büyüme tahminini Ocak ayı güncellemesine göre 2019 yılı için 0,1 puan düşürerek yüzde 2,90'a, 2020 yılı için 0,1 puan düşürerek yüzde 3,3 seviyesine indirmiş, küresel ekonominin senkronize yavaşlama ile karşı karşıya bulunduğunu belirtmiş, gelişmiş ülkeler için büyüme tahmini 2019'da yüzde 1,9'dan yüzde 1,7'ye düşürürken, 2020 yılı için yüzde 1,7 seviyesinde bırakmıştır. Gelişmekte olan ülke ekonomilerinde ise büyüme tahmini 2019 için yüzde 4,1'den yüzde 3,9'a, 2020 için de yüzde 4,7'den yüzde 4,6'ya indirilmiştir. 2019 ve 2020 yıllarında Türkiye ekonomisine dair büyüme tahminleri ise sırasıyla eksi yüzde 2,5'ten yüzde 0,2'ye ve yüzde 2,5'ten yüzde 3'e yükseltilmiştir.

FED PİYASA BEKLENTİSİNE PARALEL OLARAK POLİTİKA FAİZİNİ YÜZDE 1,50- 1,75 ARALIĞINA ÇEKTİ

ABD Merkez Bankası (FED) 10-11 Aralık 2019 tarihinde gerçekleşen FOMC (Federal Rezerv Açık Piyasa İşlemleri Komitesi) toplantısında piyasa beklentisine paralel olarak politika faizini Eylül ayına göre 25 baz puan daha indirerek yüzde 1,50- 1,75 aralığına çekmiştir.

Güncellenen projeksiyonlara göre, politika faizinde 2019 için medyan beklentisi %2,4'ten %1,9'a inerken, 2020 beklentisi %2,1'den %1,9'a gerilemiştir. FED üyelerinin 2019 büyüme tahmini %2,1'den %2,2'ye çıkarken 2020 tahmini %2'de korunmuştur. FED, zayıf küresel büyüme ve ticaret gerginliklerine karşın sigorta sağlamak için faiz indirdiğini ifade etmiştir. Enflasyon göstergelerine bakıldığında; yıllık TÜFE enflasyonu %2,1 ile son bir yılın zirvesinde açıklanmıştır. ABD ve Çin arasında yapılması beklenen birinci aşama ticaret anlaşmasının imzalanması ile olumlu bir seyir alacağı düşünülmektedir.

AVRO BÖLGESİ'NİN EKONOMİSİ YAVAŞLAMAYA DEVAM ETMEKTE, BREXIT BELİRSİZLİĞİ SÜRMEKTEDİR

Avrupa Merkez Bankası (ECB), mevduat faizini düşürürken varlık alım programını yeniden başlattığını duyurmuştur. 2019 yılı büyüme tahminini yüzde 1,2'den %1,1'e, 2020 tahminini %1,4'ten %1,2'ye indirmiştir. Enflasyon tahminleri de aşağı yönlü revize edilmiştir. Buna göre 2019 yılı Euro Bölgesi enflasyon beklentisi %1,3'ten %1,2'ye, 2020 tahmini ise %1,4'ten %1'e çekilmiştir. Enflasyon oranlarında bir iyileşme yaşanana kadar faiz oranlarının mevcut seviyelerde ya da daha düşük seviyelerde kalacağı ifade edilmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), küresel ticarete artan korumacılık tehdidine, finansal piyasalarda oynaklıklara ve gelişmekte olan piyasalardaki kırılganlıklara bağlı belirsizliklerin Avro Bölgesi'nin büyüme görünümüne zarar vermekte olduğuna değinmiştir. Brexit belirsizliği devam etmektedir. Dünyada özel sektör borcu artmış, petrol fiyatları ticaret savaşları nedeniyle aşağı yönlü baskı altında kalmıştır.

2019 YILINDA BAŞLAYAN BÜYÜME SEYRİNİN 2020'DE DEVAM ETMESİ BEKLENİYOR

IMF'in "Küresel Ekonomik Görünüm Raporu"nda 2019 ve 2020 yıllarında Türkiye ekonomisine dair büyüme tahminleri sırasıyla eksi %2,5'ten %0,2'ye ve %2,5'ten %3'e yükseltilmiştir. OECD, Türkiye için 2019 yılı büyüme beklentisini ise %2,6'dan %0,3'e revize etmiştir. 2019 yılında ülkemiz GSYH'da %0,9 oranında büyüme kaydetmiştir. 2019 yılı UNIDO "Rekabetçi Endüstriyel Performans Endeksi" verilerine göre, Türkiye 150 ülke içerisinde 28. sırada yer almıştır.

Kasım ayında iç talepteki tedrici toparlanmanın desteğiyle ithalat hacmindeki yükselişin devam ettiği görülmektedir. Avrupa Birliği ekonomilerindeki zayıf seyir ise ihracat hacmi üzerindeki baskının sürmesine neden olmaktadır. Önümüzdeki dönemde yurt içinde ekonomik aktivitede gözlenen toparlanmanın belirginleşmesiyle dış ticaret açığının kademeli biçimde artacağı anlaşılmaktadır. Bu çerçevede, 12 aylık kümülatif cari dengenin 2020'nin ilk yarısında yeniden eksi bölgeye geçmesi beklenmektedir.

Yurt içinde işsizlik oranı Eylül 2019 döneminde yıllık bazda 2,4 puan artarak %13,8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Faiz oranlarındaki düşüşün etkisiyle konut ve otomotiv satışlarında artış yaşanmıştır. Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı Aralık ayı geçici dış ticaret verilerine göre 2019 yılının tamamında ihracat 171,6 milyar USD, ithalat ise 202,7 milyar USD düzeyinde gerçekleşmiştir.

Dünya Bankası 2019 yılında Türkiye ekonomisinin yüzde 1 daralacağı yönündeki beklentisini yüzde 0,0 olarak revize etmiş olup 2020 ve 2021 yılı için GSYH büyüme tahminlerini de %3,0 ve 4,0 olarak tekrarlamıştır. YEP 2020 büyüme beklentisi %5 olarak açıklanmıştır.

2019'DA KORUMACI POLİTİKALAR VE KAYNAK TASARRUFU İLE TEMKİNLİ ADIMLAR ATTIK

İş Faktoring kendisini gelecek yıllara daha sağlam taşımak adına 2019 yılını; havayı doğru koklayıp riskini etkin yöneterek, süreçlerinin ve kaynaklarının daha verimli kullanımını sağlayıp makul düzeyde tasarruf adımları atarak tamamlamıştır. 2019 yılının tüm sektöre bir durgunluk getirmesi ile birlikte faaliyetlerini daha korumacı bir bilinç ile yürütmüş, sektördeki sağlam duruşunu sürdürmüştür.

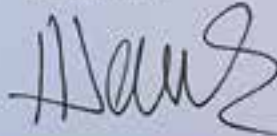
Bu yıl özelinde bazı zorluklardan geçen ülke ekonomisini desteklemek için müşterilerinin kendisine ihtiyaç duyduğu zamanlarda müşteri odaklılık anlayışından ödün vermeyen İş Faktoring, deneyimli kadrosu ve geniş ürün yelpazesi ile hizmetlerine devam etmiştir.

İş Faktoring bu zaman zarfında süreçlerini gözden geçirmiş, yenilikçi iş modellerini hayata geçirmek için adımlar atmış sektörde ilk olan dijital ürünlerini geliştirip, tecrübesinden çevresini de faydalandırmıştır. Bununla birlikte Robotik Süreç Otomasyonu Projesine yeni adımlar eklemiş, standart ve tekrarlanabilir işlemlerini devrederek süreçlerinin yükünü azaltmış ve ürünlerinin yaygınlaştırılması için Bankamız ile de ortak projeler yürütmeye başlamıştır.

2019 yılında hüküm süren ekonomik konjonktür gereği riske daha fazla duyarlı bir yaklaşım izlenmesine rağmen piyasayı iyi analiz eden İş Faktoring, bu sayede müşteri sayısını artırmış, müşteri çeşitliliğini sağlamak adına KOBİ ve mikro segment müşterilerine daha fazla odaklanmıştır.

İş Faktoring, sürdürülebilir başarı yolunda, ülke ekonomisine değer katmak adına her zaman olduğu gibi çalışmalarına önümüzdeki yıl da devam edecektir. Bu zorlu yolculukta başarımızın en büyük güvencesi olan değerli çalışanlarımıza, bizlere güvenen müşterilerimize ve paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına teşekkürü borç bilirim.

Saygılarımla,



Mehmet ŞENCAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı



Omer KARAKUS
Genel Müdür

İş Faktoring, çevresel tehditlerin artmaya devam ettiği 2019 yılında, sürdürülebilir bir ekosistem için, faaliyet alanına ilişkin tedbirleri gözeterek çalışmalarını sürdürmüştür. Ekonomik hedeflerimizi gerçekleştirirken ekolojik hassasiyetleri de dikkate aldığımız iş yapma biçimimizi önümüzdeki dönemde de sürdürme kararlılığındayız.

Değerli Paydaşlarımız,

2019 yılında ülkemiz, bozulan makro ekonomik dengelerin yeniden tesis edilmeye çalışıldığı, iç talebin ve yatırımların ertelenerek, ekonominin istihdam kayıpları yaşadığı, öngörülebilirliğin azaldığı, jeopolitik risklerin yoğun olarak hissedildiği zor bir dönemden geçmiştir.

Özellikle yılın ilk yarısı, finansal kesimin risk iştahının azalmasına paralel olarak, kredi arzının genilediği, firmaların finansal gücünün zayıfladığı, ticari faaliyetin daralarak nakit döngüsünün azaldığı bir dönem olmuştur. Ekonomideki durgunluğun aşılabilmesi için alınan makro ihtiyati tedbirler ile yılın ikinci yarısında kamu öncülüğünde başlayan genişletici para politikaları, senenin son çeyreğinde ekonomide kısmi bir toparlanmanın başlamasını sağlamıştır.

Görece zor koşulların hakim olduğu 2019 yılında, şirketimiz de ihtiyatlı bir yaklaşımla seçici bir plasman yönetimi gerçekleştirmiştir. Geliştirdiğimiz "Bilanço Tahmin Modeli" ile firmalarımızın, hem geçmiş hem de güncel koşulları gözetilerek elde edilen projekte edilmiş verilerle değerlendirilmesi sağlanmıştır. İlgili model aynı zamanda firmaların mali yapısına en uygun kredi türü, kredi vadesi ve teminatlandırma esaslarının belirlenebilmesi konusunda da bir karar destek sistemi olarak kullanılmıştır.

Bu zorlu dönemde bir yandan risklerin etkin yönetimi, diğer yandan da hizmet kalitemizin geliştirilmesi için dijitalleşme ve teknoloji yatırımlarımızı sürdürmeye devam ettik. Teknolojik yeniliklerin ülkemizde ve tüm dünyada etkisini yoğun bir şekilde hissettirmeye başladığı son yıllarda, şirketimiz de teknolojik alt yapısını sürekli geliştirmeye ve süreçlerini iyileştirmeye özel önem vermiştir. Bu kapsamda, önceki yıllarda başlatılan sistemsel geliştirmeler, kararların hızlı bir şekilde alınmasını sağlayan veri madenciliği çalışmaları, karar süreçlerinin veri analizine dayandırıldığı otomatik karar destek sistemlerinin kurulması devam eden faaliyetlerimiz olmuştur.

Yüksek hacimli ve tekrarlanabilir görevleri üstlenerek operasyonel süreçleri sadeleştirmeyi hedefleyen yapay zekâ ve makine öğrenmesi yöntemlerine dayalı Robotik Süreç Otomasyonu uygulaması, 2019 yılının ilk yarısı itibarıyla Şirketimizin süreçlerinin birçoğunu kapsayacak düzeye getirilmiştir. Bu çerçevede 137 adet robotik süreç oluşturularak tüm bölümlerimizde aylık, yaklaşık 37.000 dakikalık toplam tasarruf sağlanmıştır.

2019 yılında şirketimize ulaşan çekli işlem taleplerinin %32'si dijital kanallar üzerinden alınmış olup, bu alanda dijital kanal kullanımı artış eğilimini sürdürmüştür. Önümüzdeki dönemde dijital kanal kullanımının çok daha yüksek seviyelere ulaşarak, mobil bir ürünümüz olan "Çekmatik" in daha da yaygınlaşacağını öngörmekteyiz.

Toplam 11 milyar TL işlem hacmi ile yılı tamamlayan şirketimiz, sunduğu hizmet ve çözümleriyle ihracat faktoringi işlem hacmini 1.8 milyar TL'ye, yurt içi işlem hacmini 8.8 milyar TL'ye, ithalat faktoringi işlem hacmini ise 196 milyon TL'ye ulaştırmıştır.

26 yıldır Factors Chain International (FCI) üyesi olan İş Faktoring, geniş muhabir ağı ile yurtdışındaki finansal kuruluşlardan sağladığı uygun maliyetli döviz fonlarını ve IBRD (The International Bank for Reconstruction and Development) Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'ndan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) aracılığı ile temin ettiği kaynakları ihracatçı müşterilerimizin kullanımına sunmuştur. Öte yandan; her sene yapılan FCI nezdindeki "En İyi İhracat Faktoring Şirketi" sıralamasında 200 şirket arasından 6. Olmuş ve dünyada sadece 12 şirketin almış olduğu "Excellent" (Mükemmellik) notunu almıştır. Bu başarı Şirketimizin uluslararası piyasalardaki olumlu algısının bariz bir göstergesidir.

2020 YILI KOBİ SEGMENTİNDE VE İHRACAT FAKTORİNGİ ALANINDA TEKNOLOJİ DESTEĞİ İLE ETKİNLİĞİMİZİ ARTIRACAĞIMIZ BİR DÖNEM OLACAK

2020 yılı, KOBİ segmentindeki mevcut ve potansiyel müşterilerimize daha fazla yoğunlaşacağımız bir dönem olacaktır. Ekonominin en yaşamsal kitlesini oluşturan küçük işletmelere yönelik ürün ve hizmet sunumumuzu geliştirerek, bu alanda faaliyet gösteren firmalarımıza uygun ve hızlı finansman temini önceliklerimiz arasındadır. Geçmiş yıllarda, KOBİ'lerin nakde hızlı ulaşımını sağlamak amacıyla geliştirdiğimiz "ÇekMatik" ürünümüzün kullanımını artırarak riskimizin tabana yaygınlaştırılması da temel hedeflerimiz arasında yer almaktadır.

Satışlarını garanti altına almak ve alacak vadesini beklemeden tahsilat yapmak isteyen ihracatçı müşterilerimize, yaygın muhabir ağıımız ile alacak garantisi ve peşin tahsilat hizmeti vermeye devam edeceğiz. Güçlenen dış ticaret ihtisas ekibimiz ile bu alandaki etkinliğimizi ve müşteri portföyümüzü geliştirmek de stratejik hedeflerimiz arasındadır.

Teknoloji ile desteklediğimiz insan odaklı çalışma kültürümüz kurumsal değerlerimizdendir. Şirketimizin beklentilerini, müşterilerimizin menfaatleri ile örtüştürerek, karşılıklı kazanım sağlamak temel çalışma prensibimiz olmaya devam edecektir.

Zor bir coğrafyada, farklı zorluklarımızın var olmaya devam edeceği bu yılda da umudumuzu ve güvenimizi yitirmeden, ülkemizin üretimine, ticaretine ve ekonomisine katkı vermeye bütün gücümüzle devam edeceğiz. Bu süreçte en değerli varlığımız olan beşeri sermayemiz yanında Türkiye İş Bankası çatısı altında olmanın verdiği gurur ve güç ile çalışmalarımızı artırarak sürdüreceğiz.

Bu değerlendirmelerle, başta özverili çalışma arkadaşlarımız olmak üzere, şirketimize değer katan kıymetli müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve tüm paydaşlarımıza teşekkür eder, bu çalışma yılında da birlikte olmayı temenni ederim.

Saygılarımla,



Ömer KARAKUŞ
Genel Müdür

FINANCIAL
INNOVATION AWARDS
2019



140

The London Institute
of Banking & Finance

“Bilanço Tahmin Modeli” projemizle
Financial Innovation Awards 2019
finalistleri arasında yer aldık.



Dünya Ekonomisinde Görünüm

ABD ile Çin'in Ekim 2019'da varılan uzlaşışa bağlı olarak ticaret anlaşmasının birinci aşamasını 15 Ocak'ta imzalamaları piyasaları olumlu olarak desteklerken, yılın ilk günlerinde İranlı generalin öldürülmesiyle tırmanan ABD-İran gerginliği beklenenden hızlı olumsuz etkisini kaybetti. Jeopolitik gelişmelerin etkisiyle 2020 yılına hızlı yükselerek başlayan altının ons fiyatı 6 Ocak'ta 1.583 USD ile Nisan 2013'ten bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşirken gelen olumlu haberler ile 1.540 USD seviyesine kadar geri çekildi. 2019 yılı 3. çeyrek büyümesi %2,1 olarak teyit edilen ABD'de son dönemde açıklanan veriler ülke ekonomisine dair genel olarak olumlu bir tablo çiziyor. Fed, 2019'un son para politikası toplantısında politika faizini %1,50-1,75 aralığında tuttu. Fed üyelerinin büyüme ve enflasyon tahminlerinde düzeltme gözlenmezken, 17 Fed üyesinden 13'ü önümüzdeki yıl politika faiz oranının mevcut seviyesinde kalacağını öngörüyor. Söz konusu görünüm Kasım 2020'deki ABD Başkanlık seçimleri öncesinde Fed'in beklemede kalmayı tercih edebileceği yönündeki yorumları destekliyor. Euro Alanı'nda 2019'un son çeyreğine ilişkin imalat verileri genel olarak zayıf bir tablo çizerken, enflasyonda hafif bir toparlanma gözleniyor. Ekim ayında sanayi üretimi aylık bazda %0,5 ile beklentilere paralel bir oranda düşüş kaydetti.

Bölgenin en büyük ekonomisi Almanya'da da imalat PMI'si sektörde küçülme sinyali vermeyi sürdürdü. ECB, Christine Lagarde başkanlığındaki ilk toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. Karar metninin bir önceki toplantıdakinden farklılaşmamış olması, yeni başkanın mevcut para politikası duruşunu sürdüreceği şeklinde yorumlandı. ECB'nin makroekonomik projeksiyonlarında da önemli bir değişiklik göze çarpmadı. ECB, Euro Alanı ekonomisinin 2019'da %1,2 genişledikten sonra 2020 yılında da %1,1 büyüyeceğini öngörüyor. Çin'de politika yapıcılar ekonomiyi desteklemek amacıyla yeni önlemler alıyor. İngiltere'de 12 Aralık'ta gerçekleştirilen genel seçimde, Başbakan Boris Johnson liderliğindeki Muhafazakar Parti seçimi büyük bir farkla kazandı. Seçimin ardından Brexit sürecine dair belirsizliklerin azaldığı yorumları yapılsa da izleyen günlerde Johnson'un "Hard-Brexit" ihtimalini canlı tutan açıklamaları risk algısının yeniden bozulmasına neden oldu. Çin Merkez Bankası zorunlu karşılık oranlarını 2018 başından bu yana sekizinci kez indirirken, Çin Devlet Konseyi yeni istihdam teşvikleri açıkladı. Piyasaya uygulanan teşviklerle birlikte 800 milyar yuan (114,9 milyar USD) likidite sağlanması bekleniyor. Bunların yanı sıra, Çin Devlet Konseyi, istihdamın daha fazla desteklenmesi için bir yol haritası açıkladı. Yapılan açıklamaya göre, özel ve küçük ölçekli işletmelerin yatırımlarının yanı sıra istihdamlarını büyütmeleri için bu işletmelere yönelik finansal desteğin artırılması hedefleniyor. Japonya'da zayıf seyir sürüyor. Kasım ayında perakende satışlar yıllık bazda %2,1 ile tahminlerin bir miktar üzerinde düşerken, sanayi üretimindeki gerileme %6,7 oldu. Bu dönemde ihracat hacmi art arda 12. ayında da yıllık bazda gerilerken, ithalat hacmi %15,7 ile Ekim 2016'dan bu yana en hızlı düşüşünü kaydetti.

Aralık ayı toplantısında para politikasında bir değişiklik yapmayan Japonya Merkez Bankası ekonomi üzerinde aşağı yönlü risklerin ağır basmaya devam ettiğini belirtti.

Amerika Birleşik Devletleri

2019 yılı 3. çeyrek büyümesi %2,1 olarak teyit edilen ABD'de son dönemde açıklanan veriler ülke ekonomisine dair genel olarak olumlu bir tablo çizmeye devam ediyor. Aylık bazda gerileyen sanayi üretimi yılsonuna doğru %1,1 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Tarım dışı istihdam beklentilerin üzerinde artmaya devam ederken, işsizlik oranı %3,5 ile son 50 yılın en düşük seviyelerindeki seyrini sürdürdü. Ülkede enflasyon göstergeleri de yakından izlenmeye devam edildi. Yıllık TÜFE enflasyonu %2,1 ile son bir yılın zirvesinde açıklandı. Yılın son ayına ilişkin veriler ekonomideki ılımlı seyrin 2020'de de sürüceğine işaret ediyor. ABD ve Çin arasında yapılması beklenen birinci aşama ticaret anlaşmasının imzalanması olumlu gelişmelerin destekçisi olacaktır. 2020 için ABD büyümesinin %1,8 olması öngörülüyor.

ABD Merkez Bankası (Fed), yılın son para politikası toplantısında politika faizini %1,50-1,75 aralığında tuttu. 2019 yılında Temmuz, Eylül ve Ekim ayı toplantılarında 25'er baz puanlık faiz indirimi gerçekleştiren Fed, Ekim toplantısında izleyen dönemde ABD'de ekonomik aktivite bozulmadıkça daha fazla faiz indirimi yapılmayacağını sinyalini verdi. Aralık ayı toplantısının ardından Fed üyelerinin 2020'ye ilişkin makroekonomik projeksiyonları da yakından takip edilerek, büyüme ve enflasyon tahminlerinde revizyon gözlenmezken, 17 Fed üyesinden 13'ünün önümüzdeki yıl politika faiz oranının mevcut seviyesinde kalacağını öngörüyor. 4 üye ise yıl genelinde 25 baz puanlık bir faiz artırımını yapılabileceğini tahmin ediyor. Söz konusu görünüm Kasım 2020'deki ABD Başkanlık seçimleri öncesinde Fed'in beklemede kalmayı tercih edebileceği yönündeki yorumları destekliyor.

Avrupa

Euro bölgesinde imalat PMI nihai verilere göre Aralık'ta 46,3 ile sektördeki daralmanın 11. aya taşındığına işaret etti. Bölgenin en büyük ekonomisi Almanya'da da imalat PMI sektörde küçülme sinyali vermeyi sürdürdü. Bölgede enflasyon ise Kasım ve Aralık ayında bir miktar ivme kazandı. Yıllık çekirdek TÜFE enflasyonu bu iki ayda da %1,4 ile Ekim 2018'den bu yana en yüksek düzeyinde gerçekleşti. Christine Lagarde başkanlığındaki ilk toplantısında ECB faiz oranlarında değişikliğe gitmemesi karar metninin bir önceki toplantıdakinden farklılaşmamış olması yeni başkanın mevcut para politikası duruşunu sürdüreceği beklentisi oluşturdu. ECB, Euro Alanı ekonomisinin 2019'da %1,2 genişledikten sonra 2020 yılında da %1,1 büyüyeceğini öngörüyor.

İngiltere’de 12 Aralık’ta gerçekleştirilen genel seçimde, Başbakan Boris Johnson liderliğindeki Muhafazakar Parti seçimi büyük bir farkla kazanmıştır. Seçimin ardından Brexit sürecine dair belirsizliklerin azaldığı yorumları yapılırsa da izleyen günlerde Johnson’ın “Hard-Brexit” ihtimalini canlı tutan açıklamaları risk algısının yeniden bozulmasına neden olmaktadır. 31 Ocak 2020 İngiltere’nin Avrupa Birliği’nden kesin çıkış tarihi olarak öngörülmüştür.

Çin

Ekonomik aktivitenin zayıf seyri Çin’de politika yapıcılarını yavaşlayan iktisadi faaliyeti canlandırmaya yönelik adımlar atmaya sevk etmektedir. Bu doğrultuda, Çin Merkez Bankası (PBoC) 18 Aralık’ta kısa vadeli borçlanma maliyetlerini 2015’ten bu yana ilk kez düşürdü.

Çin’de ekonomik aktivitede yaşanan ivme kaybının istihdam piyasasına olumsuz yansımaması için de yeni önlemler alınmaktadır. Çin Devlet Konseyi, istihdamın daha fazla desteklenmesi için bir yol haritası açıkladı. Yapılan açıklamaya göre, özel ve küçük ölçekli işletmelerin yatırımlarının yanı sıra istihdamlarını büyütmeleri için bu işletmelere yönelik finansal desteğin artırılması hedeflenmektedir.

Çin’de son dönemde açıklanan veriler ticaret savaşları endişelerindeki hafiflemeyle teyit etmektedir. 2019 için Çin’in büyümesi %6,1 olarak tahmin edilirken 2020’de %5,8 olarak gerçekleşmesi öngörülmüştür.

2020 Ekonomisinde Görünüm

- 2020 yılı ekonomisi 2019 akabinde bir toparlanma yılı olarak görülmüştür. 2020 yılının sonundaki küresel büyüme tahmini %2,5 olarak öngörülmüştür.
- ABD ile Çin arasında imzalanan ticaret anlaşmasının 1. Safhası dünya ticareti için olumlu bir gelişme olarak görülse de anlaşma şartlarının yerine getirilebilme durumu dünya tarafından yakından takip edilecektir.
- 2020’de gevşeyen para politikaları ve makro politikalar piyasalara nispeten daha fazla para girişi sağlama ihtimali yaratmaktadır.
- Dolanım gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetmesi gelişen piyasalar için olumlu algılanmaktadır.
- Ancak Çin-ABD gerginliğinin tekrar nüksetmesi, FED ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) politika değişiklikleri, Çin ve Avrupa ekonomisinde yavaşlama 2020 için risk yaratan faktörler olarak görülmektedir.

• 2020’de Çin ekonomisinin yavaşlayarak büyümenin %6’nın altına gerilemesi beklenmektedir.

• Avrupa Bölgesinde ECB’nin büyüme ve enflasyon hedeflerini tutturmak için faizleri 10 baz puan daha indirerek parasal bollaştırmayı sürdürmesi beklenmektedir.

• İklim değişikliği insanlık ve küresel ekonomi için en büyük risk olarak görülmeye başlandı. Zira son 5 yılda dünyada rekor sıcaklık artışları ile doğal felaketler çok daha sık yaşanmaya başlandı. En son Avustralya Kıtasında görülen büyük yangın ve kutuplardaki buzulların hızla erimesi bunun en büyük göstergesi olarak kabul edilmekte. İklim değişikliğinin böyle devam etmesi halinde geri döndürülmesi imkânsız noktanın geçilmesinin çok uzak olmadığını belirten uzmanlar böyle bir durumda bunun can kayıpları, sosyal ve coğrafi gerginlikler ve sonuç olarak da olumsuz ekonomik etkileri olacağını belirtmektedirler.

Türkiye Ekonomisinde Görünüm

Yurt içinde işsizlik oranı Eylül 2019 döneminde yıllık bazda 2,4 puan artarak %13,8 düzeyinde gerçekleşti. Bu dönemde, 15-24 yaş arası kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 2018'in aynı dönemine kıyasla 4,5 puan artışla %26,1 oldu. İstihdamın en fazla azaldığı sektör 432 bin kişi ile inşaat olurken, arttığı tek sektör 68 bin kişi ile hizmetler sektörü oldu.

Faiz oranlarındaki indirimlerin desteğiyle ipotekli konut satışlarında Ağustos ayından bu yana kaydedilen yıllık bazda yükseliş eğilimi yılsonunda da sürdü. Kasım 2019'da Türkiye genelinde konut satışları düşük baz etkisinin de desteğiyle yıllık bazda %54,4 oranında artarak 138.372 adet oldu. Aynı dönemde ipotekli konut satışları Kasım 2018'deki seviyesinin sekiz katına ulaştı. Nisan ayından bu yana gerileme eğiliminde olan diğer satışların Kasım'da %12,1 oranında artması da olumlu bir gelişme olarak kaydedildi. Ağustos ayından bu yana gerilemekte olan yabancılar konut satışları ise %14,6 daralarak küçülmeye devam etti.

Faiz oranlarındaki düşüşün yanı sıra ertelenmiş talebin etkisiyle yurt içi otomotiv satışlarındaki kademeli toparlanma Aralık ayında sürdü. Ancak, 2019 yılı genelinde otomotiv pazarı 2018'e kıyasla %22,9 oranında daralarak 479 bin adet düzeyinde gerçekleşti. Toplam pazar hacmi açısından bu seviye 2003 yılından bu yana kaydedilen en düşük hacme işaret ediyor. 2019 yılında, otomobil satışları %20,4 azalarak 387.256 adede gerilerken, hafif ticari araç satışları %31,8 düşüşle 91.804 adet düzeyinde gerçekleşti. 2020 yılında toplam pazarın 525.000-575.000 civarında gerçekleşmesi bekleniyor.

İhracat hacmi geçtiğimiz yıla kıyasla yatay kalarak 15,5 milyar USD olurken, ithalat hacmi Kasım ayında %9,7 artışla 17,7 milyar USD düzeyinde gerçekleşti. Böylece, dış ticaret açığı hızlı biçimde genişlemeye devam ederek Kasım'da 2,2 milyar USD'ye ulaştı. Geçtiğimiz yıl Kasım ayında %95,8'e ulaşan ihracatın ithalatı karşılama oranı bu yılın aynı ayında %87,4 düzeyinde gerçekleşti. 12 aylık kümülatif verilere göre Temmuz ayından bu yana 171 milyar USD civarında seyreden ihracat hacmi Kasım ayında da bu seyrini korudu. Kümülatif verilere göre düşüşün ivme kaybettiği ithalat hacmi ise 5 ayın ardından yeniden 200 milyar USD'yi aştı. Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı Aralık ayı geçici dış ticaret verilerine göre 2019 yılının tamamında ihracat 171,6 milyar USD, ithalat ise 202,7 milyar USD düzeyinde gerçekleşti.

Almanya en fazla ihracat gerçekleştirilen ülke olmaya devam ederken; Irak ve İngiltere, Almanya'nın ardından sırasıyla en çok ihracat yapılan diğer ülkeler oldu. Bu dönemde, en fazla ihracat yapılan ilk 5 ülkeden yalnızca Irak'a yapılan ihracatın arttığı görüldü. Türkiye ile olan ticaret hacminin artırılması hedeflenen ABD'ye düşük ihracat hacmi yıllık bazda %18,2 oranında geriledi. Ülke grupları bazında incelendiğinde, Kasım ayında AB ülkelerine yönelik ihracatın %4,9 azaldığı, Yakın ve Orta Doğu ülkelerine yapılan ihracatın ise %10,2 yükseldiği görülüyor.

Kasım ayında iç talepteki tedrici toparlanmanın desteğiyle ithalat hacmindeki yükselişin devam ettiği görülüyor. Avrupa Birliği ekonomilerindeki zayıf seyrin ise ihracat hacmi üzerindeki baskının sürmesine neden oluyor. Önümüzdeki dönemde yurt içinde ekonomik aktivitede gözlenen toparlanmanın belirginleşmesiyle dış ticaret açığının kademeli biçimde artacağı anlaşıyor. Bu çerçevede, 12 aylık kümülatif cari dengenin 2020'nin ilk yarısında yeniden eksi bölgeye geçmesi bekleniyor.

IMF'in Ekim, 2019'da yayımladığı raporuna göre Türkiye ekonomisinin 2019'da %0,2 ve 2020'de %3 büyümesi öngörülüyor. Dünya Bankası 2019 yılında Türk ekonomisinin %1 daralacağı yönündeki beklentisini %0 olarak revize etmiş olup 2020 ve 2021 yılı için GSYH büyüme tahminlerini de %3 ve %4 olarak tekrarladı. YEP 2020 büyüme beklentisi %5 olarak açıklanmıştır.

Ekonomiye dair risk algısının yüksek olduğu 2018 yılında yaşanan konjonktürel gelişmeler, gerek kredi talebinde gerekse kredi arzında ani bir duruşa sebep olmuş, firmaları bilançolarını koruma ve/veya küçültmeye iterken, finansal kurumları da aktif kalitelerini koruma güdüsüyle hareket etmelerine yön vermiştir. Söz konusu etkilerin gölgesinde başladığımız 2019 yılının ilk yarısı daha ziyade reel sektör ve finansal kesimin dengelenme süreci olarak geçirilmiştir. Yılın ikinci yarısından itibaren ise ekonomik verilerdeki iyileşme sinyalleri, TCMB'nin uyguladığı genişlemeci para politikaları sayesinde gerileyen faiz oranları ve kurların göreceli daha stabil seyretmesi gibi etmenlerin de etkisiyle kredi tarafında hem talep hem de arz dinamikleri yeniden devreye girmiştir. Geline nokta, 2019 yılı önceki yıl yaşanan kayıpların telafi edilip, reel sektör ve finansal kesim tarafındaki tüm oyuncuların büyüme yönünde ivmelendiren bir yıl olmuştur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 2019 yılına ilişkin yayınladığı verilere göre, sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %7 oranında artış göstererek 37 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam 56 faktoring şirketi, 84.000'e yakın müşteri üzerinden yaklaşık 34 milyar TL'lik faktoring alacak bakiyesi elde etmiştir. Genişlemeci kredi yaklaşımı ile daha fazla finansman imkanı sunan sektör oyuncularının takipteki alacaklarının brüt tutarı bir önceki yıla kıyasla cüz'î oranda (%2) artış göstermiş, sektörün takipteki krediler oranı %6,3'ten %5,9'a gerilemiştir. Bu paralelde piyasa genelinde karşılıksız çek oranları da gerileme kaydetmiş, 2019 yılı toplamında tutar bazında %3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bilançolarını yeniden büyötmeye başlayan sektörün kullandığı krediler de bir önceki yıla göre %11 oranında artış göstermiş olup, kullanılan kredilerin pasif içerisindeki ağırlığı %67'den %69'a yükselmiştir. %20 oranında gelişme kaydeden özkaynaklar ise 8,1 milyar TL seviyesinde belirlenmiştir.

Sektörün 2019 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %5 oranında artış göstererek 1,4 milyar TL seviyesinde belirlenmiştir. 2019 yılsonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 56 şirketin toplam müşteri sayısı 83.636, şube sayısı 352, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.269 kişidir.

2020 BEKLENTİLERİ

Faktoring sektöründe 2019 yılında olduğu gibi, 2020 yılında da büyümenin devam edeceği öngörülmektedir. Özellikle KOBİ'lerin kısa vadeli finansman ihtiyacını karşılayan faktoring şirketleri, bu paralelde müşteri ve sözleşme sayılarını arttırıcı yönde politikalar izlemeyi sürdürecektir.

Sektörde tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünlerinin, cari yılda olduğu gibi ön planda olmaya devam edeceği düşünülmektedir. Dijitalleşme yolunda sürekli yeni atılımlar yapan sektördeki oyuncular, hız ve kaliteyi ön planda tutmak suretiyle daha çok müşteriye dokunmayı hedeflemektedirler.



Dünyanın en prestijli halkla ilişkiler platformlarından biri olan LACP (League of American Communications Professionals - Amerikan İletişim Profesyonelleri Ligi) tarafından her sene uluslararası alanda düzenlenen, faaliyet ve sürdürülebilirlik raporlarının değerlendirmeye alındığı "Vizyon Ödülleri" yarışmasında 2018 Faaliyet Raporumuz ile 4 farklı kategoride ödül kazanarak önemli bir başarıya imza attık.



2019 Yılı

Faaliyetlerinin Özeti



Pazarlama Bölümü, Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda müşteri memnuniyetini de önceliklendirerek dinamik pazarlama ve satış planları oluşturup etkin bir ekip yönetimi ile bu planların hayata geçirilmesini sağlamakta, gerektiğinde değişen pazar koşulları ve yönelimleri doğrultusunda plan ve hedeflerini revize ederek istenen sonuçlara ulaşmaktadır.

İş Faktoring pazarlama ve satış kanalları aracılığıyla, Ülkenin dört bir yanında finansman ve finansal rehberlik desteğine ihtiyaç duyan pek çok şirkete hizmet vermekte ve büyüme hedeflerinin hayata geçmesinde rol oynamaktadır. Hızlı ve etkin çözümleri ile çok geniş bir yelpazede faaliyet gösteren müşterilerinin finansal ihtiyaçlarını karşılayarak ülke ekonomisine de katkı sağlamaktadır.

Faktoring sektörünün yaygın ürünlerini müşterilerine sunabilen Şirketimiz, yetkin ve tecrübeli kadrosu ile müşteri ihtiyaç ve deneyimlerine özel çözüm üretme becerisi ile rakiplerinden pozitif ayrılmaktadır. Pazarlama fonksiyonunun bu bakış açısı firmalara, kendi yarattıkları değer üzerinden bilançolarını sağlıklı bir şekilde büyüme ve daha etkin yönetebilme anlamında önemli destek sağlamaktadır.

Müşterileri için kolay ulaşılabilen bir iş ortağı olma yaklaşımı doğrultusunda Genel Müdürlük ekiplerine ilaveten, beş ilde faaliyet gösteren altı Şubesi ile (Ankara Ostim, Tuzla/İstanbul, İstoc/İstanbul, Adana, İzmir ve Bursa) pazarlama ve satış faaliyetlerini etkin bir şekilde sürdürmektedir.

2019 yılında faktoring hizmetinden çok az yararlanan veya hiç yararlanmayan firmalara yönelik pazarlama faaliyetleri artırılmıştır. Müşteri ziyaretleri ve eğitim/sunum faaliyetleri aracılığıyla çok sayıda potansiyel müşteriyle temasa geçilmiş, İş Faktoring'in finans alanında danışmanlığını da kapsayan hizmet süreci hakkında bilgi verilmiştir. Ayrıca İş Bankası çalışanlarına da gerçekleştirilen şube ziyaretlerinde ürünlerimiz tanıtılmış ve iş birlikleri talep edilmiştir. Bu çalışmalar sonucunda, müşteri tabanı da genişletilmeye devam etmiştir. Sunmuş olduğumuz ürün çeşitliliği ve müşteri odaklı hizmet anlayışımız ile 2.652 adet ziyaret sayesinde 2019 yılında da müşterilerimizle yakın temas içinde olunmuş ve 2019 yılsonunda müşteri adedimizin bir önceki yıla oranla %24 artarak 2.948'e ulaşması sağlanmıştır.

İş Faktoring 2019 yılında da müşterilerine daha fazla değer yaratmak için teknolojiyi ürün ve hizmetlerine entegre etmeye devam etti.

İş Faktoring'in 2017 yılında lanse edilen teknolojik ürünü ÇekMatik'in kullanımı, 2019 yılında daha geniş bir kitleye yayılmıştır. Mikro ve KOBİ segmentinde yer alan firmaların hızlı ve güvenilir bir şekilde dijital kanaldan nakde ulaşmasını sağlayan, dünya faktoring sektöründe bir ilk olan bu uygulama İş markasına artı değer katmıştır.

Ülkemizde faktoring sektöründe hizmet alan yaklaşık 101 bin müşterinin yaklaşık %90'ı Mikro/KOBİ ölçeğindeki firmalardan oluşmaktadır. İş Faktoring, tedarikçi finansmanı ve ÇekMatik ürünü sayesinde ilgili segmentte yer alan firmalara daha hızlı ve etkin çözümler geliştirmeyi başarmıştır.

Muhabir garantili ihracat faktoringi ürününün etkin kullanılmadığı coğrafyalarda müşterilerinin ihracat alacakları için alacak sigortası ürününü devreye alan Şirketimiz ÇekMatik'e ilave olarak, sektöründe fark yaratan bir ürüne daha imza atmıştır. Ülkemizin ihracatı artırma çalışmalarına, sağladığı garanti hizmetleri ile de destek olarak, bu inovatif ürün sayesinde sektörün yeni müşteriler kazanmasına imkan sağlanmıştır.

İş Faktoring'in Türkiye İş Bankası işbirliği ile devreye aldığı "Teminat Mektubu Devri" de, firmalara gayri nakdi teminatlarını nakdi krediye dönüştürme imkanı veren bir ürün olması nedeniyle pazarlama faaliyetlerinde ilgi gören ürünlerden birisi olmuştur.

KOBİ'lerin uluslararası işlemlerinden kaynaklanan ihtiyaçlarına hızlı ve etkin çözümler geliştirilmiştir.

İş Faktoring, geride bıraktığımız faaliyet döneminde ihracat faktoringi başta olmak üzere uluslararası faktoring işlemlerindeki pazarlama etkinliğini artırarak süreçlerini de geliştirmiştir. Bu dönemde KOBİ ve mikro segment müşterilere odaklanılmış, ucuz finansmana erişim konusunda sıkıntı yaşayan firmaların uygun maliyetli kredilerle buluşturularak uluslararası pazarlarda rekabet güçleri artırıldığı gibi yeni müşteri ve pazarlara daha cesaretle nüfuz etmelerine de vesile olunmuştur.

Müşterileri ile sürekli ve karşılıklı kazanımı esas alan bir çalışma anlayışı olan İş Faktoring, Türk Eximbank kredilerini özellikle ucuz fon ihtiyacı olan ihracatçı firmalara sunmuştur. Şirket 2019 yılında portföyündeki ihracatçı firmalara yenilerini eklemiştir.

Öte yandan, yurt dışı işlemlerde muhabirlerden sağlanan uygun fonlar ile gerçekleştirilen ihracat işlemleri İş Faktoring'in sektörden pozitif ayrışmasını sağlamıştır. Dünyanın en büyük kalkınma bankası olan IBRD (The International Bank for Reconstruction and Development) Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'ndan, TSKB (Türkiye Sınai Kalkınma Bankası) kanalıyla sağlanan özel fonun tamamı da ihracatçı müşterilerimize 2019 yılında kullanılmıştır.

Hazine

Hazine Bölümü'nün temel görevi, oluşturduğu uygun maliyetli kaynak havuzu ile Şirket müşterilerinin kredi ihtiyaçlarına en uygun çözümlerin geliştirilmesine aracı olmak ve Şirketin nakit akışını yönetmektir. Şirket, yurt içi ve yurt dışı bankalar, kredi kuruluşları ve yurt dışındaki muhabir faktoring şirketleri ile sürdürdüğü köklü ilişkiler sayesinde, çok çeşitli fonlama kaynaklarına erişebilmekte ve finansal riskleri bertaraf edecek şekilde işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Genel Müdürlük ve Şube ağı kapsamında Pazarlama Bölümü ile işbirliği ve iletişim anlık yürütülmekte; piyasa gelişmelerinin müşteri talep ve ihtiyaçlarına etkisi de dikkate alınarak, satış imkanlarını kolaylaştıracak ve müşterilerin fonlama maliyetlerini en uygun seviyeye çekecek fiyatlandırma stratejisi oluşturulmaktadır.

Hazine Bölümü ayrıca; faiz, kur ve likidite riskini yöneterek İş Faktoring'in bilanço net marjını maksimize etmekte ve Şirketi piyasadaki dalgalanmalara karşı korumaktadır. Yüksek getiri hedefi doğrultusunda çalışmalarını yürüten Bölüm, piyasalardaki dalgalanmaları ve ekonomik gelişmeleri yakından takip etmekte; gerekli analizleri yaparak spot ya da türev piyasalarında gerekli olan işlemleri gerçekleştirmekte, faktoring alacakları, banka kredi hesaplarının vadesini takip ederek nakit akışı ve likidite riskini yönetmektedir. Bölüm, etkin sermaye yönetimi ile alternatif yatırım kanallarını kullanarak varlıklarının kalitesini Şirket hedefleri doğrultusunda artırarak kârlılığa katkı sağlamaktadır.

Hazine Bölümü, 2019 yılında da borçlanma maliyetlerini minimum seviyede tutarak İş Faktoring'in finansman ihtiyaçlarına uygun çözümler üretmiştir. Yıl içerisinde çalışılan banka sayısı artırılmış ve mümkün olan en düşük maliyetle fonlanması imkânı yaratılmıştır. Şirket, önümüzdeki dönemde de özellikle yurt dışında yerleşik bankalar ile dış ticaret işlemlerinin finansmanına yönelik çalışmaları artırmayı planlamaktadır.

2014 yılında başladığı TL bono ihracı, 2019 yılında da İş Faktoring'in fon yönetimine önemli katkı sağlamıştır. 2019 yılında toplam 909 milyon TL nominal tutarda, iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 1.499 milyon TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında da volatil faiz ve kur ortamında mevcut stratejisini devam ettirmeyi planlayan İş Faktoring, bono ihracını önümüzdeki dönemde de öncelikli işlemler arasında değerlendirmeye devam edecektir.



Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri

26 yıldır Factors Chain International (FCI) üyesi olan İş Faktoring, geniş muhabir ağı ile ihracatçı müşterilerine destek olmayı 2019 yılında da sürdürmüştür.

İhracatçıların yurt dışı pazarlardaki rekabetine iki temel alanda destek olunmuştur.

Bunlardan ilki; tanımadığı bir alıcı ile ihracat görüşmesi yaparken, ihracatçıya istihbarat ve bu vesileyle ticari karar alma desteği sağlanmasıdır. Bu sayede ihracatçı alıcıya hem vade açabilmekte hem de alıcıya ilave bir bürokrasi yaratmadan güvenle açık hesap ihracat gerçekleştirebilmektedir.

Bir diğeri ise; İş Grubu itibarı ile ihracatçıları için yurtdışındaki finansal kuruluşlar kaynaklı, uygun maliyetli döviz fonlarına ulaşarak kullanılmasıdır. Kaynağın yaratılması ve sürekliliği Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümünün konsantrasyon konularından biridir. Mevcutta çalışılan muhabir ve bankaların yanında, gerek duyulduğunda ihracatçı müşterilerimizin kullanımına sunmak üzere yeni, uygun maliyetli kaynaklar yaratılması için görüşme ve temaslar sürekli devam etmektedir.

Bölüm, 2019 yılında da Türk Exim Bank Reeskont Kredisi'nin ihracatçılara sunulması için kurum ile ilişkileri yürütmüş, müşterilerimize de kredi şartnamesi ile ilgili teknik desteğe devam etmiştir.

Bunun yanında; ülkemiz için önemli ve prestijli bir dış kaynak olan "Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi" kapsamındaki kredi, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) aracılığı ile müşterilerimizin kullanımına sunulmuştur. Bu çerçevede TSKB ile kredilerin ihracatçılara tahsis süreçleri koordine edilmiş, bir yandan da müşterilerimizin ihtiyaç duyduğu bilgi ve mevzuat desteği sağlanmıştır.

İş Faktoring'in rekabet üstünlüğü olan konulardan biri ve en güçlüsü müşteri odaklılıktır. Geniş ürün yelpazesi bunun en önemli göstergelerindendir. Bir diğeri de, müşterinin ihtiyaçları doğrultusunda müşterilerin talep etmediği konularda bile iyileşme sağlamak üzere hizmet kalitesini proaktif olarak ve sürekli artırma çabasıdır. Şirketimizin yatırım yapmış olduğu robotik süreç otomasyonu (RPA) kullanılarak hizmet kalitesini gözle görülür bir şekilde yükselten CRM raporlamaları geliştirilmiştir. Müşterilerimizin, kendileri talep etmeden iletilen ve alıcıları ile ilgili takiplerini yönetsel bazda yapmalarını sağlayan bu raporlamalardan memnuniyetlerini dile getirmeleri Şirketimiz için gurur kaynağı olmuştur.

Muhabir garantili ihracat faktoringi Şirketimizin en önem verdiği ürünlerdendir. Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümü, muhabirlerle mevcut iyi ilişkilerini arttırmak, muhabir ağını genişletmek için her sene olduğu gibi 2020 yılında da birebir görüşmelere ağırlık verecektir. Türkiye'nin artan ihracatında potansiyel arz eden ancak henüz FCI muhabiri bulunmayan coğrafyalarda müşterilerimize alacak garantisi hizmeti sunmak için işbirliği imkanlarının araştırılması 2020 yılının en önemli hedeflerindendir.

İş Faktoring, her sene yapılan FCI nezdindeki "en iyi ihracat faktoring şirketi" notlamasında 200 şirket arasından 6. olmuştur. Şirketimizin almış olduğu "Excellent" notunu ise dünyada sadece 12 şirket almıştır. %100 Türk sermayesi olan Türkiye İş Bankası'nın iştiraki olarak, küresel herhangi bir finans grubuna dahil olmadan alınan bu sonuç Şirketimizin bu ürüne olan adanmışlığını, Şirketimizi muhabirler nezdinde temsil eden yetkin ve mevzuata hakim çalışan profilini ve Şirketimizin uluslararası arenalardaki pozitif algısını en güzel şekilde yansıtmaktadır.





Bağı olduğu İş Bankası Grubu kültürü ve bakış açısı ile kredi riskini etkin bir biçimde yönetmeyi hedefleyen İş Faktoring Kredi Bölümü, Şirketin Kredi Risk Politikaları'na uyumlu bir şekilde satış faaliyetlerine destek vermektedir.

Kredi tahsis sürecinde, müşterilere ilişkin mali analiz çalışmaları yapılmakta, satıcı ve alıcının kredibiliteleri belirlenerek tahsis kararları alınmaktadır. Ayrıca, Kredi Bölümü tarafından sektörün durumu, piyasa koşulları, ekonomik/konjonktürel gelişmeler düzenli olarak izlenmekte, bu sayede ölçülebilir riskler alınarak Şirket hedefleri doğrultusunda, kredi portföyünün korunması hedeflenmektedir.

2018 yılında yaşanan ekonomik ve konjonktürel gelişmelerin etkisinde başladığımız 2019 yılının özellikle ilk yarısı; finansal kesimin risk iştahının azalmasıyla kredi arzının gerilediği, gerileyen borç ödeme gücü, yüksek faiz oranları, volatil kurlar, artan konkordato başvuruları neticesinde alacak tahsilinde yaşanan sorunlar ve sair sebeplerle reel sektör tarafının da kredi talebini azalttığı ve firmaların küçülme sürecine girdiği bir dönem olmuştur. Ancak, özellikle ikinci çeyrekte sonra uygulanan genişlemeci kredi politikalarının yanı sıra ekonomik göstergelerdeki iyileşme ile birlikte, ekonomide toparlanma sinyalleri görülmeye başlanmıştır. 2019 yılında da önceki yıl ağırlık verilen risk izleme faaliyetleri devam ettirilmiş olup, bu kapsamda ekonomik ve konjonktürel gelişmeler gözetilerek Şirketimizin kredi portföyü 3'er aylık mali veriler üzerinden gözden geçirilmiş, ekonomik gelişmelerin ve beklentilerin bilançolar üzerindeki etkileri izlenerek proaktif bir yaklaşımla gerekli önlemler alınmıştır.

Kredi Bölümü tarafından oluşturulan Bilanço Tahmin Modeli ile firmaların, hem geçmiş hem de güncel koşullar gözetilerek elde edilen projekte edilmiş verilerle değerlendirilmesi sağlanmıştır. Erken uyarı faaliyetleri kapsamında da yararlanılan model esasen, firmaların mali yapısına en uygun kredi türü, kredi vadesi ve teminatlandırma esaslarının en etkin şekilde belirlenebilmesi konusunda bir karar destek sistemi olarak kullanılmaktadır.

2019 yılında toplam 5.840 adet kredi teklifini değerlendiren Kredi Bölümü, 11 milyar TL tutarında limit tahsisini gerçekleştirmiştir.

İstihbarat Bölümü faaliyetlerini yürütürken, sağlam ve zengin veri kaynaklarını, önem ve özenle takip ettiği güncel piyasa koşullarını, sektörel gelişmeler ve ekonomik konjonktür gibi bilgileri dikkate almaktadır. Bölüm; doğru, hızlı ve güven veren sonuçlar çıkararak, her geçen gün gerekli araştırma ve geliştirme çalışmalarını artırarak faaliyetlerini devam ettirmektedir.

Bölüm 2019 yılında gelişmiş dijitalleşme faaliyetleri ve robotik süreçleri ile iş süreçlerinde vizyoner, hızlı, verimli ve güvenilir çalışma yapısını her yıl olduğu gibi bu yıl da artırarak sürdürmeye devam etmiş ve 70.000 adet işlem istihbaratı gerçekleştirmiştir.

Bölüm deneyimli kadrosu ve dijital süreçleri ile ekonomide ve piyasada yaşanan olumsuzlukları zamanında tespit etmek ve gerekli önlemleri almak suretiyle Şirket başarısına ve verimliliğine önemli katkı sağlamıştır.



ÇekMatik Nasıl Çalışır?

ÇekMatik ile tanışılır

Sadece temel bilgilerinizi (VKN/TCKN, Unvan, GSM) girerek ÇekMatik ile tanışılır



Çek bilgileri iletilir

İşlem yapılmak istenen çek üzerindeki karekodla birlikte vade, tutar, vb. diğer bilgiler ÇekMatik'e iletilir



Talep incelenir

ÇekMatik hızlıca talebinizi değerlendirmeye alır



İşlem sonucu iletilir

Talebinize ilişkin değerlendirme sonucu iletilir. İşleminiz onaylandıysa ÇekMatik sizinle ödenecek net bakiye bilgisini de paylaşır



Doküman seti iletilir

Müşteri temsilciniz sizinle iletişime geçerek işleme ilişkin doküman setini paylaşır



Ödemeniz yapılır

Gerekli bilgi/belgeleri iletmenizin ardından İş Faktoring çalışanları tarafından gerçekleştirilecek kontrollerin ardından ödemeniz yapılır



Süreç Tamamlanır

ÇekMatik ile işlem yapmak işte bu kadar basittir





Operasyon

Operasyon Bölümü'nün amacı; iş birimleri ile koordineli bir şekilde, yasal mevzuat ve düzenlemelere, Şirketimizin politika ve prosedürlerine uygun olarak yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerinin operasyonel anlamda kontrol ve girişlerinin zamanında tamamlanması ile müşteri menfaatlerinin gözetilerek gerektiğinde süreçlerin iyileştirilmesine katkı sağlamaktır.

Bölüm ayrıca; mevzuattaki gelişmeleri takip ederek, gerektiğinde ilgili bölümlere bilgilendirmeler yaparak, herhangi bir değişiklik söz konusu olduğunda sisteme entegre edilmesinde görüşlerini sunmakta ve Şirket içi geliştirme çalışmalarına öncülük etmektedir.

Operasyon ekibimiz 2019 yılında da deneyimli personel kadrosu ile birlikte Şirketimizin çeşitlilik arz eden ürünleri de dahil tüm işlemlerine ilişkin her türlü operasyonel ihtiyaçları karşılayabilecek şekilde kendisini daha geliştirerek konusunda uzmanlaşmaya devam etmiştir.

Şirketimizin operasyonel verimliliğini düzenli olarak ölçmekte olan Bölüm, gelişen ihtiyaçlar doğrultusunda Şirketimizin hizmet kalitesi ile verimliliğinin artırılması, iş gücünün daha vasıflı görevlerde kullanılması ve operasyonel maliyetlerin düşürülmesi amacıyla 2018 yılı sonunda hayata geçirilen "Robotik Süreç Otomasyonu" projesi ile birlikte süreçlerine katkı sağlamıştır.

Şirketimizin dijitalleşme çalışmaları kapsamında geliştirmiş olduğu ÇekMatik ürününün yaygınlaştırılarak, işlem hacimlerimizin artırılması ve müşterilerimize daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla işlem süreçlerimizde uygulama değişiklikleri yapılmıştır.





Risk İzleme ve Takip Bölümü, riskin erken saptanmasına ve yönetilmesine yönelik çalışmalar yaparak, sorunlu hale gelebilecek alacakların önceden tespiti yanı sıra idari yollarla tahsilata yönelik girişimlerde bulunmakta, idari yollardan tahsilat imkanı kalmayan alacaklar için ise yasal takip işlemlerini etkin ve hızlı bir şekilde yürütmektedir.

İzleme faaliyetleri kapsamında, portföyde yer alan firmalar ile fatura borçlularının mali yapısının incelenmesi, ödeme performanslarının izlenmesi gibi firmaya özel faktörlerin yanı sıra; piyasa ve sektör koşulları ile mikro/makroekonomik gelişmeler bir bütün olarak değerlendirilerek portföy kalitesi izlenmekte ve gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Öte yandan ÇekMatik ürünü için 2019 yılında devreye alınan otomatik karar destek sistemi ile farklı fraud (dolandırıcılık) denemeleri de otomatik olarak tespit edilebilir ve raporlanabilir hale gelmiştir. Bu sayede, henüz riske girmeden ve/veya çok kısa süre içerisinde gerekli aksiyonlar alınabilmektedir.

Portföyde yer alan sorunlu/potansiyel sorunlu alacaklara ilişkin, öncelikle firma ve fatura borçlusu ile alacağın belirli bir vadede ve/veya termin planı çerçevesinde ödenmesi, ilave teminat alınması, mali yapısı güçlü firmaların borçlusu olduğu yeni bir alacak temliki vb. şekilde riskin tasfiyesine yönelik idari görüşmeler yapılmakta ve aksiyonlar alınmaktadır. İdari yollardan tahsil imkanı bulunmayan veya son derece sınırlı olan alacaklar için ise yasal takip işlemleri başlatılmasına karar verilmektedir.

Şirket bünyesinde 1 avukat, 4 anlaşmalı hukuk bürosu bulunmakta olup söz konusu hukuk bürolarının performansı da Risk İzleme ve Takip Bölümü tarafından izlenmektedir. Anlaşmalı hukuk bürolarımız ile sürdürülen ilişkilerde devamlı temas halinde kalınarak firmalarımız ile ilgili bilgilerin güncel tutulması sağlanmaktadır.

Tasfiye Olunacak Alacaklar Hesabında izlenmekle birlikte tahsil kabiliyeti kalmayan dosyalar, 2018 yılında olduğu gibi 2019 yılında da Varlık Yönetimi Şirketlerine devredilmiştir.

Risk İzleme ve Takip Bölümü ayrıca, borçlularla ilgili Şirkete resmi kurumlardan ve üçüncü şahıslardan ulaşan yazılara gerekli araştırmaları yaptıktan sonra cevap vermekte ve Şirketin ilgili bölümlerini bilgilendirmektedir. Bu kapsamda kanun hükmünde kararname ve konkordato ilanları takip edilmekte ve vakit geçirmeden ilgili resmi kurumlar ile gerekli bilgiler paylaşılmaktadır.

Risk İzleme ve Takip Bölümü 2019 yılında, gerek izleme gerekse yasal takip süreçlerinde operasyonel iş yükünün azaltılmasını teminen, robotik süreç çalışmaları kapsamında botlar geliştirmiş ve bu sayede aylık yaklaşık 1.600 dakika iş gücü tasarrufu sağlamıştır.



Bilgi Sistemlerinin Yönetimi ve Denetimine İlişkin Tebliğ Uyum Çalışmaları

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından hazırlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ" 6 Nisan 2019 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Tebliğin amacı finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin Kanun kapsamındaki faaliyetlerinin ifasında kullandıkları bilgi sistemlerinin yönetimine ve yetkilendirilmiş bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenmesine ilişkin usul ve esasları düzenlemek olup Şirketlerin bu Tebliğ hükümleri ile ilgili mevcut faaliyet ve sistemlerini, yürürlük tarihinden itibaren azami bir yıl içerisinde Tebliğ hükümlerine uygun hale getirmesi gerekmektedir. Şirketimiz bünyesinde tebliğ hükümlerine uyum durumu ile ilgili kapsamlı çalışmalar yapılmış olup gerekli tüm hususlarla ilgili yol haritası belirlenmiştir. Belirlenen süre içerisinde tüm maddelerle uyumlu hale gelmesi hususuna Şirketimizce azami özen gösterilmektedir.

Robotik Süreç Otomasyonu

Robotik Süreç Otomasyonu (RPA-Robotic Process Automation), yapay zekâ ve makine öğrenmesi yöntemlerine dayalı yeni bir iş süreci otomasyonu teknolojisi olup çalışanlar tarafından yapılan rutin işlemleri taklit ederek belirli kurallar çerçevesinde hareket eden bir yazılımdır. Sunulan hizmetlerin çok daha kısa sürede, hatasız ve aynı standartta sağlanması imkânı veren RPA ile daha iyi bir müşteri deneyimi elde edilmesi, verimliliğin artarak operasyonel riskin azalması beklenmektedir. Şirketimiz nezdinde 2019 yılında başlanan Robotik Süreç Otomasyonu Projesi 1. Faz çalışmaları neticesinde yüzden fazla robotik süreç devreye alınmış olup 2020 yılında projenin 2. Faz çalışmalarına başlanması planlanmaktadır.

Risk izleme algısının yüksek olduğu ve tasarruf adımlarının izlendiği 2019 yılında insan kaynakları politikaları ve uygulamaları da zamanın şartlarına uygun olarak düzenlenmiştir. Mevcut kadronun mümkün olduğunca korunmaya çalışılarak iş gücü verimliliğinin ön planda tutulduğu, kaynaklarımızın amacına uygun olarak kullanılmasına daha fazla dikkat ettiğimiz bir dönem geçirilmiştir. Çalışanlarımızın ihtiyaç ve motivasyonları göz önünde bulundurulmak suretiyle insan kaynakları uygulamaları sürdürülmeye devam edilmiştir.

Çalışanlarını ve paydaşlarını memnun eden bir Şirket olma vizyonumuzdan geri adım atmadan, İş markasının kurumsal kültürüne uygun olan insan kaynakları misyonumuz ile güncel insan kaynakları sistemlerini kullanarak nitelikli iş gücünü Şirketimize kazandırmak, geleceğin yöneticilerinin içeriden yetiştirildiği; etik ilkelerinden, kazanılan davranışlarından ve veriye dayalı kararlarından taviz vermeyen bir kültürü benimsemek, sürdürülebilir başarı haritalarının çizildiği bir organizasyon olmak görevi ile hareket edilmiştir.

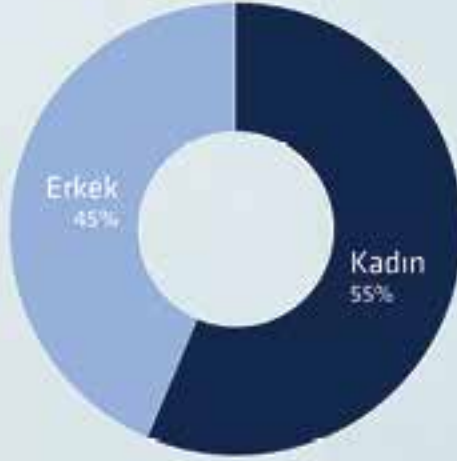
2019 yılında özellikle öne çıkan verimlilik kavramına bağlı kalarak, mevcut personelimizin verimi artırılmaya çalışılmış ve uygun personelin deneyim ve bilgisine ihtiyaç duyulan uygun yerde görevlendirilmesi suretiyle yıl içinde muhtelif nedenlerle oluşan kadro açıklarının iç kaynak ile kapatılması hedeflenmiştir. Böylece çalışanlarımızın deneyimlerini farklı bölümlerde kullanmaları ve yeni iş süreçlerini tecrübe etmeleri fırsatı da yaratılmıştır.

İş Faktoring, kendi sektöründe koruduğu güvenilir pozisyonunu ve her geçen gün artan rekabet gücünü, yaratmış olduğu katma değeri önemseyen ve sahip olduğu yetkinlikleri bu bilinç ile ortaya koyan insan kaynağına borçludur. Geleceği şekillendireceği düşünülen insan kaynakları sistemlerinin bugünden yaratılması amacıyla operasyonel verimlilik her zaman öncelikli olarak hedeflenmiş ve bu hedef doğrultusunda da gerektiği noktalarda organizasyonel yapılanma uygulanmıştır.

2019 YILI İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

Süreçlerini adım adım yenileme gayreti içinde olan İş Faktoring, geçen yıl başladığı hedef bazlı performans değerlendirme sistemi uygulamasına bu yıl da devam ederek objektifliğin artması ve değerlendirme sonuçlarının diğer insan kaynakları uygulamalarına anlamlı bir girdi teşkil etmesi ve faydaya dönüşmesi adına süreçlerini geliştirmeye ve birbiriyle ilgili süreçleri entegre olarak inşaa etmeye devam etmektedir. Bunun bir örneği de performans değerlendirmeleri sonrasında çalışanlarla ilgili eğitim ve gelişim faaliyetleri planlayabilmek, yılbaşından itibaren kişi ile ilgili bir gelişim yolu çizerek eğitim faaliyetlerini öngörmek ve bütçesini de buna uygun olarak kullanmak için gelişim değerlendirme çalışmaları hazırlıklarının yapılmış olmasıdır.





İş Faktoring, 2019 yılında daha çok teknoloji alanındaki eğitimlere ağırlık vermiş olup bundan sonraki dönemde de verimliliğin artması için süreç analizleri yapılarak teknik ve kişisel gelişim eğitimleri ile çalışanlarının gelişimini desteklemeye devam edecektir. Eğitim planlamaları yapılırken adalet ilkesi önceliği ile yüksek verimlilik ve başarı hedef alınmaktadır. Bu sebeple çalışanların sektördeki yenilik ve gelişmeleri en iyi şekilde takip edip öğrenebilmeleri adına farklı eğitim kaynakları söz konusu eğitim planlamalarına konu olmuştur. Eğitim konusunda en çok destek aldığımız kaynaklar Finansal Kurumlar Birliği ve Türkiye Bankalar Birliği'dir.

Bu yıl da Bankamız ile işbirliği içerisinde olarak II. Müdür Gelişim Programları kapsamında faktoring eğitimleri vererek, alanımızda Bankamız çalışanlarını bilgilendirmekten zevk duyduk.



SOSYAL ETKİNLİKLER

İş Faktoring sosyal etkinlik alanında gösterdiği çalışmalarda çalışan motivasyon ve mutluluğunu ön planda tutmakta olup, gerçekleştirilen sosyal etkinlikler ile bölümler arası etkileşim sağlarken şirket bağlılığı da pekiştirilmektedir.

2019 yılının Kasım ayında düzenlediğimiz Şirket Kahvaltısında tüm çalışanlarımız ile bir araya gelerek Sayın Mehmet Aul'un iş ve özel hayatından karelere yer verdiği, hayatımızda pozitif yönde değişiklikler yapmamız için motivasyon sağlayabilecek unsurları içeren eğlenceli ve güzel sunumu ile Genel Müdürümüzün mesajlarına yer verdiği konuşmasını dinlediğimiz güzel bir gün geçirdik.

Aralık ayında düzenlediğimiz yılbaşı partisinde; tüm çalışma arkadaşlarımız ile bir araya gelerek, zor bir yılı geride bırakmanın yorgunluğunu üzerimizden attığımız ve yeni yılın daha güzel haberler ve yeniliklerle geleceğinin umuduyla, müzik grubunun coşkusuna kapıldığımız ve eğlencenin üst seviyelerde olduğu bir gece yaşadık.





ÇEVREYE DUYARLI UYGULAMALAR

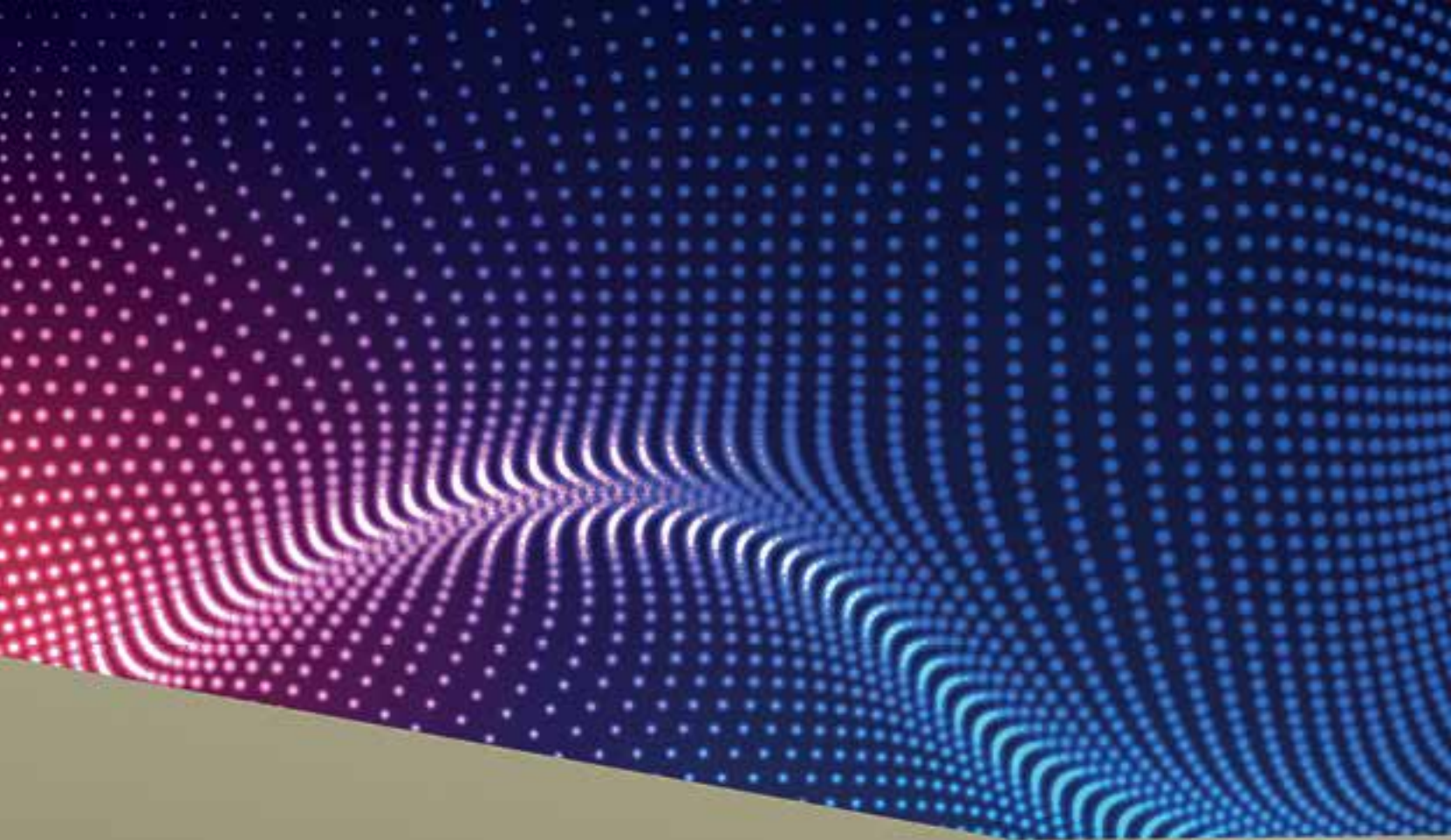
Dünyamızdaki küresel risklerden en büyüğünün iklim krizi ve çevre ile ilişkili riskler olduğu dikkate alındığında; 2019 yılını çevre olaylarına ve iklim değişikliğinin gelecekte insan ve tüm canlılar için yaratacağı tehlikelere dikkat çekmeye ithaf ederek gezegenimizin geleceği için biz de kendi ölçeğimizde ve gücümüzün yettiği oranda önlemler almak istedik. Sürdürülebilir bir yaşam olması için Şirket olarak kurumsal iletişim faaliyetlerimiz çerçevesinde ufak da olsa bazı adımlar attık.

Çöplerimizi ayrıştırarak atmaya devam ettik. 2020 yılı takvim konseptimizde tasarruflu su kullanımını, kağıt tüketiminin azaltılarak o verimliliğin artması için süreç analizleri de yapılarak ormanlarımızın korunmasını, zararlı duman, gaz, karbon monoksit, radyasyon gibi salınımları olmadan enerji ürettiği için güneş enerjisinden daha fazla faydalanmayı, atıkları geri dönüşüme vererek yeniden kullanılmasını sağlamayı, düşük enerji ile yüksek verim sağlayan elektronik aletler edinerek enerji tüketimini azaltmayı, araba kullanma süresini azaltarak karbondioksit üretimini azaltmaya katkı sağlamayı tavsiye eden içerikler hazırladık. Yine 2020 ajandalarımızı geri dönüşümlü olarak üreterek çalışanlarımızın ve müşterilerimizin dikkatini çevreyi koruma konusuna çekmek istedik. Daha somut adımlar atabilmek adına, TEMA Vakfına bağışta bulunarak Çorum Kızılcaışla Ormanına her çalışanımız için 10 adet olmak üzere toplam 1.140 adet fidan bağışladık. Bu suretle hayatın devam için var olması gereken ormanlarımızın sürdürülebilirliği yolunda bir adım da biz atmak istedik.

ÇALIŞMA ARKADAŞIMIZ ROBOTLAR

Robotik Süreç Otomasyonunu insan kaynakları süreçlerinde de kullanmaya devam ederek, daha önce geliştirilen dijital ürünlerde olduğu gibi yapay zeka ile yazılım kullanımının bir araya geldiği; yüksek hacimli ve tekrarlanabilir görevleri robotlara devrederek iş gücümüzü daha fazla fayda getirecek işlere yönlendirdik.





Fürkiye İş Bankası
1993 yılında
20 yılı aşkın
Faktoring,
finansman, garanti ve
güvenilir, hızlı ve
sunmaktadır. İş
olan şirketler,
akışı, zaman ve
getirilerinden
adılar.

Fürkiye İş Bankası
1993 yılında
20 yılı aşkın
Faktoring,
finansman, garanti ve
güvenilir ve

Şirketimizdeki işine iyice adapte olan
Robotumuz kontroller, raporlar derken
çalışmalarına tam gaz devam ediyor.



2020 Yılı Hedef ve Projelerimiz

PAZARLAMA

2020'de önceliklerimiz KOBİ segmentindeki firmalarımız ile birlikte büyüme olacaktır. Şirketimiz büyüme stratejisi ile paralel yürütülecek pazarlama ve satış planlamaları 2020 yılında daha çok adette müşteriye hizmet verme gayesi ile hız kesmeden devam edecektir. Müşteri ihtiyaçlarına göre planlanan pazarlama faaliyetlerinin odağı 2020 yılında da KOBİ'lerin nakde kolay ve hızlı ulaşması olacaktır.

Geçmiş yıllarda KOBİ'lerin nakde hızlı ulaşımını sağlamak maksadıyla geliştirdiğimiz ÇekMatik ürünümüzün kullanımını artırarak tabana yayılmak 2020 yılının temel hedefleri arasında yer almaktadır. Uzman pazarlama ekibimizin müşterilerimizin ihtiyaç ve deneyimlerini en önemli veri kabul ederek vaka bazında çözüm üretebilme becerisini 2020 yılında da başarıyla göstereceğiz. Bu yaklaşımla; alacak yönetimi ve ticaretin finansmanında edinilen bilgi birikimimizi, İş Bankası uzmanlığı, yaygın müşteri ağı ve devreye alınacak ortak projelerle birleştirerek ekonomik aktiviteye katkı sağlamaya devam edeceğiz.

HAZİNE

2020 yılında da İş Faktoring, küresel ekonomik riskler ve yurt içi siyasi gelişmelere bağlı olarak piyasadaki devamlılığını sürdürecektir, etkin bir risk yönetimi ile aktif kalitesine önem vererek sağlıklı ve sürdürülebilir bir biçimde müşterilerini fonlamayı devam ettirecektir. Hazine Bölümü de bu hedefler doğrultusunda Şirketin finansman ihtiyaçlarına yönelik zamanında ve efektif tedbirler almayı sürdürecektir.

Finansal piyasaları yakından izleyen Bölümün hedefi Şirketin kârlılığını artırmaktır. Bu çerçevede Hazine Bölümü, 2020 yılında da kaynak yapısını çeşitlendirmeyi, daha ucuz maliyetle borçlanmayı, hedefleri doğrultusunda finansman bonusu ihracatı öncelikli işlemleri arasında değerlendirmeyi planlamaktadır.

ULUSLARARASI FAKTORİNG ve MUHABİR İLİŞKİLERİ

Yurtdışına yapılan satışları %100 garanti altına almak ve vadeyi beklemeden tahsilat yapmak isteyen ihracatçı müşterilerimize, İş Faktoring yaygın muhabir ağı ile alacak garantisi ve peşin tahsilat hizmeti vermektedir. Yetkin ve tecrübeli ekibinin desteğiyle, kısa sürede alıcı limitlerini hazırlayıp, müşteri alacaklarının %100'ünü İş Faktoring güvencesi altına aldığımız ürünümüz ile 2020 yılında daha çok ihracatçımıza uygun fon ve tahsilat güvencesi sağlayabileceğiz. Muhabirlerimizden ve Türk Exim Bank'tan sağladığımız uygun maliyetli kaynaklarımızı, ihracat faktoringi kapsamında daha çok müşteriye ulaştırmak önceliklerimiz arasında yer almaya devam edecektir.

KREDİ

İş Faktoring Kredi Bölümü; kredi tahsisinden tahsiline kadar geçen tüm sürecin, kredi portföyünün kalitesinden ödün vermeden ve genel kredilendirme prensiplerinin yanı sıra, konjonktürel gelişmelerin gerektirdiği aksiyonların da zamanında alınarak hızlı ve etkin bir şekilde sonuçlandırılabilmesi adına sistem geliştirme çalışmalarına devam edecektir. Bu bağlamda sistemsel alt yapı çalışmalarına ağırlık verilerek robotik süreçlerin geliştirilmesi, verimliliğin artırılması ve etkin risk yönetiminin geliştirilmesi hedeflenmektedir.

İSTİHBARAT

"İŞ" markasının güven veren güçlü yapısına uygun hareket eden İş Faktoring İstihbarat Bölümü, yasal düzenlemeler ve Grup/Şirket politikaları çerçevesinde ülke/dünya ekonomisi ve güncel piyasa koşullarını yakından takip ederken, müşteri memnuniyetini daha da üst seviyelere taşımak için hali hazırda kullandığı Otomatik Karar Destek Sistemi ve robotik süreçlerdeki iş hacmini daha da artırmak suretiyle hata oranını minimize ederek hız ve verimlilik oranını maksimum düzeye ulaştırmayı hedeflemektedir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü, Şirketin müşteri portföyünü, operasyonel iş süreçlerini müşteri odaklı çalışma prensibi ile en iyi şekilde yöneterek, verimliliği en üst seviyede gerçekleştirmeye yönelik çalışmalarını sürdürecektir. Bu anlamda, yeni uygulamaların ve iş akışlarının sisteme uyumlandırılmasını 2020 yılında da devam ettirecek olan Bölüm, özellikle yurtdışı operasyonel işlemlerimizi kapsayacak şekilde gerek alt yapı gerekse sistemsel çözüm ihtiyaçlarını karşılayacak geliştirim ve değişiklikleri planlanmaktadır.

RİSK İZLEME ve TAKİP

Risk İzleme ve Takip Bölümü 2020 yılında da, ekonomik koşullar, risk iştahı ve kurum uygulamaları çerçevesinde Şirket riskini izleyerek finansal gücün korunmasını sağlamayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda sorunlu firmaların yanı sıra sorunlu olmaya aday firmalarla etkin görüşme sürecini yöneterek idari yollardan tahsilat sağlama ve neticesinde Şirket kârlılığına katkıda bulunma odaklı bir anlayış sergilemeye devam edecektir. Şirket içi ve iş ortakları ile yapılacak projeler ile robotik süreçlerin yanı sıra, farklı dolandırıcılık denemelerinin tespitine yönelik geliştirmelere devam edecektir. Bu sayede riskin erken tespiti ve bertarafı süreçlerinin otomatize edilmesi ve iş gücünün daha etkin kullanılması planlanmaktadır.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ" maddelerine uyumlu hale gelmesi amacıyla çalışmalara devam edilecektir. Öte yandan, Şirketimizde kullanılmakta olan Otomatik Karar Destek Sisteminin geliştirilmesine ve Robotik Süreç Otomasyonu alanındaki çalışmalarımıza da 2020 yılında devam edilecektir.

İNSAN KAYNAKLARI ve EĞİTİM

İş Faktoring 2020 yılı hedeflerini de etkili insan kaynakları politikaları yaratmak amacıyla şekillendirmiştir. Bu kapsamda çalışanlarının yüksek motivasyon, koordinasyon ve verimlilik ile mesleki ve sosyal yaşamlarında planladıkları hedeflere ulaşmalarını sağlamaya yönelik çalışmalar yapmayı sürdürmeyi amaçlamaktadır.

2019 yılında temelleri atılan hedef bazlı performans değerlendirme sisteminin daha ölçülebilir ve sonucu net olarak yansıtan bir yapıya ulaşması için çalışmalar yapılacak, çalışmalara tüm çalışanlarımız ortak edilecektir. Bu sayede Şirket ve kişisel hedeflerin somutlaştırıldığı, düzeltici önlemlerin alındığı, verimlilik ve hizmet kalitesinin artırıldığı bir performans değerlendirme süreci geçirilmesi öngörülmekte olup gelecekte kurulması ihtiyacı duyulan diğer sistemlere alt yapı teşkil etmesi planlanmaktadır.

2019 yılında bir miktar azaltılan eğitim ve gelişim faaliyetlerine, çalışanlarımızın gelişime açık yönlerini kendileri ve yöneticilerinin belirlemesi ve üzerinde kalibrasyon çalışması yapılması suretiyle daha aktif bir şekilde devam edilerek işin daha kaliteli bir şekilde yapılması ve çalışanların aynı zamanda pozisyon ve görevlere hazırlanmaları için geliştirici programlar düzenlenmesi hedeflenmektedir.

Yönetim Kurulu



Mehmet ŞENCAN
Yönetim Kurulu Başkanı

1964 doğumlu olan Sayın Mehmet Şencan, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü mezunudur. 1988 yılında göreve başladığı Türkiye İş Bankası A.Ş. Galata Şubesi'nde Memur iken 1989 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda görev yapmaya başlamıştır. IV. Sınıf Müfettiş iken 1997 yılında Bursa Şubesi Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Sırasıyla Antakya, Gebze, Denizli ve Bursa Şubeleri Müdürlüğü görevlerinde de bulunan Sayın Şencan, 2007 yılında Bursa Kurumsal Şube Müdürlüğü, 2011 tarihinde Başkent Kurumsal Şube Müdürlüğü, 2016 tarihinde Kozyatağı Kurumsal Şube Müdürlüğüne atanmıştır. 27 Nisan 2017 tarihinde, Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığına atanmıştır. 1 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi'nde Genel Müdürü olarak görev yapmaya başlayan Sayın Mehmet Şencan halen bu görevi sürdürmektedir.



U. Şafak ÖGÜN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1974 doğumlu olan Sayın Şafak Ögün, Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuş ve University of Birmingham'da Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans yapmıştır. 1995-2005 yılları arasında Müfettiş olarak görev aldığı Türkiye İş Bankası A.Ş.'de sırasıyla, 2005-2007 tarihleri arasında Kurumsal Pazarlama Müdür Yardımcısı, 2007- 2008 tarihleri arasında Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, 2008-2009 yılları arasında Kurumsal Bankacılık Satış Bölüm Müdürü, 2009-2016 yılları arasında Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Bölüm Müdürü olarak görev almıştır. 2016 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Cüneyti Kurumsal Şubesi Müdürlüğü görevine atanan Sayın Ögün halen bu görevi sürdürmektedir.



Nurlan EROL
Yönetim Kurulu Üyesi

1973 yılında doğan Sayın Nurlan Erol, 1994 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. Yüksek lisansını Marmara Üniversitesi Bankacılık Bölümü'nde tamamlamıştır. 1994 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda mali analist olarak çalışma hayatına başlayan Sayın Erol, 1995 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. bünyesine katılmıştır. Sırasıyla Mali Analiz, Kurumsal Pazarlama, Krediler, Proje Finansmanı ve Kredi İzleme Müdürlüklerinde değişik pozisyonlarda görev alan Sayın Erol Ocak 2017 tarihinden itibaren Krediler Müdürü olarak görev yapmaktadır.



Necati ÇAĞLAR
Yönetim Kurulu Üyesi

1974 doğumlu olan Sayın Necati Çağlar, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. 1 Ocak 1997 tarihinde çalışma hayatına Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu'nda başlamıştır. Sayın Çağlar, IV. Sınıf Müfettiş iken 26 Ağustos 2005 tarihinde İstanbul IV. Bölge Müdürlüğü Müdür Yardımcılığı, 27 Ağustos 2007 tarihinde Ticari Krediler Müdürlüğü İstanbul Maltepe Bölge Müdür Yardımcılığı, 21 Mayıs 2008 tarihinde Kuruköprü Şubesi Müdürlüğü, 25 Ağustos 2009 tarihinde KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Kocaeli Bölge Müdürlüğü, 27 Aralık 2012 tarihinde ise KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Bayrampaşa Bölge Müdürlüğü görevlerine atanmıştır. Sayın Çağlar, 26 Şubat 2016 tarihinden itibaren KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Müdürlüğü görevini yürütmektedir.



İ. Volkan ERGAN
Yönetim Kurulu Üyesi

1971 doğumlu olan Sayın İbrahim Volkan Ergen 1994 yılında Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F. İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Yenisehir Şubesi'nde Memur olarak çalışmaya başlayan Sayın Ergen, 1997-2008 yılları arasında İstihbarat ve Mali Analiz Bölümü Ankara Bölge Müdürlüğü'nde görev yapmıştır. 2008 Aralık-2014 Eylül döneminde Perakende Kredileri İzleme ve Takip Bölümü Ankara Bölge Müdürlüğünde Bölge Müdürü, 2014 Eylül-2016 Şubat ayları arasında İskenderun Ticari Şubesi Müdürlüğü görevlerinde bulunduğundan sonra 26 Şubat 2016 tarihinde Perakende Krediler İzleme ve Takip Bölümü Müdürlüğü'ne atanmıştır.



Ethem ELİAÇIK
Yönetim Kurulu Üyesi

1972 doğumlu olan Sayın Ethem Eliaçık, 1994 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olmuştur. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Şişli Şubesi'nde memur olarak göreve başlayan Sayın Eliaçık, 1996 - 2004 yılları arasında uzman yardımcısı ve uzman olarak Güneşli Şubesi, Bireysel Bankacılık Pazarlama Mevduat Müdürlüğü ve Kurumsal Pazarlama Müdürlüğünde çalıştıktan sonra, Trakya Bölge Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2007 yılında Ticari Bankacılık Satış Bölümü'nde Birim Müdürlüğüne yükselen, 2011 yılında Hadımköy Ticari Şubesi Müdürlüğü, 2015 yılında ise Kobi ve İşletme Bankacılığı Satış Bölümü'nde Birim Müdürlüğü görevlerinde bulunan Sayın Eliaçık, 27 Nisan 2017 tarihinde Ticari Bankacılık Pazarlama Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanmıştır.



Özge KÜLLAH KURTULUŞ
Yönetim Kurulu Üyesi

1978 doğumlu olan Sayın Özge Küllah Kurtuluş, 2000 yılında ODTÜ İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuş, ardından Galatasaray Üniversitesi'nde Pazarlama İletişimi Yönetimi yüksek lisans programını tamamlamıştır. 2000 yılında T. İş Bankası 1. Krediler Müdürlüğü'nde uzman yardımcısı olarak işe başlayan Kurtuluş, halen T. İş Bankası Kurumsal Krediler Tahsis Bölümünde Birim Müdürü olarak görev yapmaktadır.



Doruk YURTKURAN
Yönetim Kurulu Üyesi

1980 doğumlu olan Sayın Doruk Yurtkuran 2002 yılında ODTÜ İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve 2003 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Mufettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığındaki toplam dokuz yıllık görevinden sonra 2012 yılında, Türkiye İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümü'ne Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Halen İştirakler Bölümü'nde Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sayın Yurtkuran, bu görevinin yanı sıra İş Finansal Kiralama A.Ş., Topkapı Yatırım Holding A.Ş. ve JSC 'İSBANK' da Yönetim Kurulu Üyesidir.

Yönetim Kurulu



Ömer KARAKUŞ
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Özgeçmiş bilgileri için bakınız sayfa 57.



Ömer KARAKUŞ
Genel Müdür

1965 yılında Gümüşhane’de doğan Ömer Karakuş, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Karakuş, 1998 yılında Muhasebe Müdürlüğü’nde Müdür Yardımcısı, 2005 yılında ise aynı müdürlükte Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında Yenışehir/Ankara Şubesi’ne Şube Müdürü, 2008 yılında İnsan Kaynakları Yönetimi Bölümü’nde Bölüm Müdürü, 2016 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Başkan görevlerini yürüten Sayın Karakuş 27 Nisan 2017 tarihinde Genel Müdür Yardımcılığına atanmıştır. 26 Ağustos 2019 tarihinde Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sayın Ömer Karakuş halen bu görevi ve Şirketimiz Yönetim Kurulu’na Üyeliği’ni sürdürmektedir.



Hüseyin ÇALIŞKAN
Genel Müdür Yardımcısı

1971 doğumlu olan Sayın Hüseyin Çalışkan, 1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü’nden mezun olmuştur. Sayın Çalışkan, aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü Müdür Yardımcılığı, 2007-2013 yılları arasında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Birim Müdürlüğü görevini yürüten Sayın Çalışkan, 02.05.2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış olup, halen bu görevi sürdürmektedir.



Ahmet Z. KALYONCU
Genel Müdür Yardımcısı

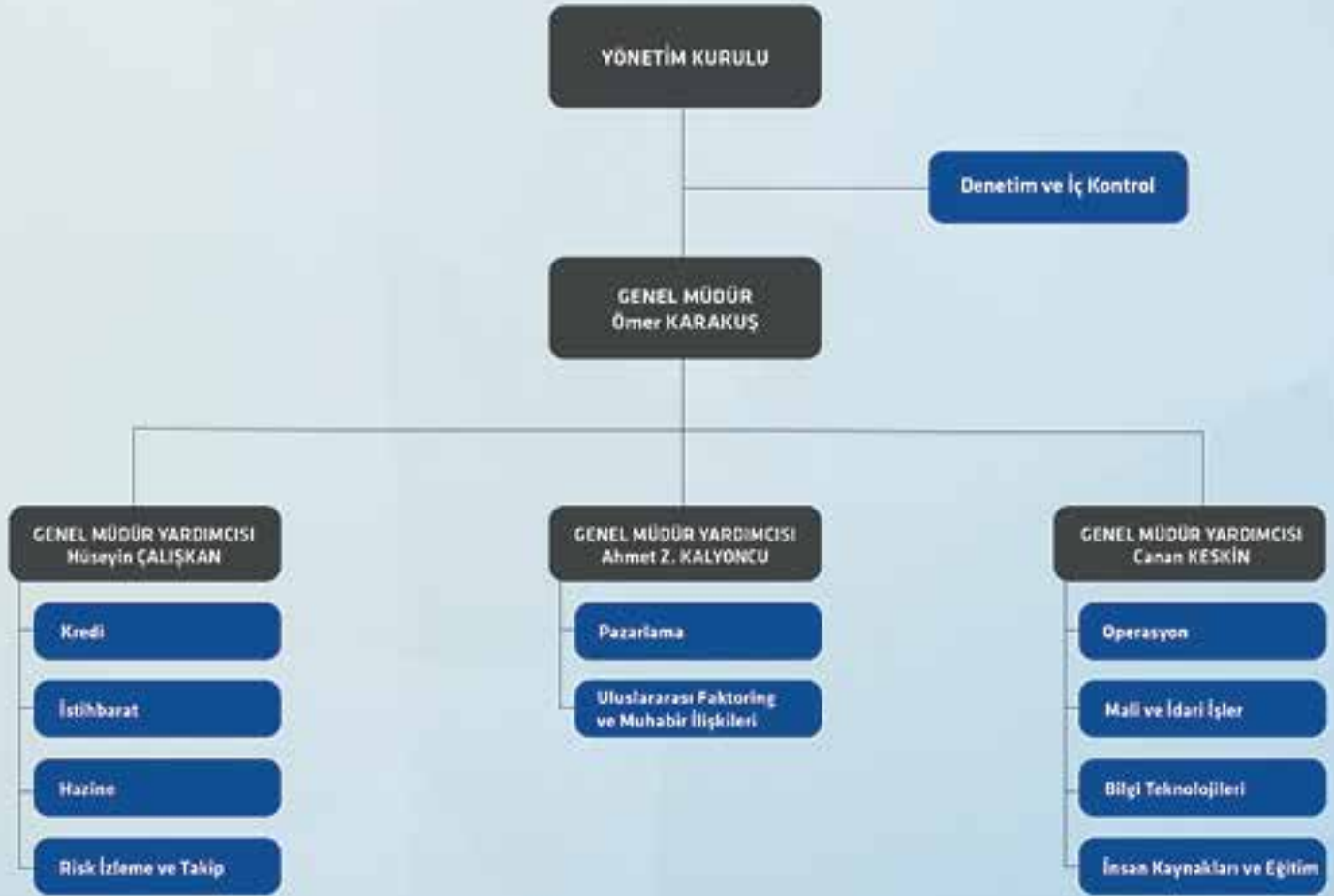
1974 doğumlu olan Sayın Ahmet Zafer Kalyoncu, 1999 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümü’nden mezun olmuştur. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. İİ. Krediler Müdürlüğü’nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Kalyoncu, 1999 – 2009 yılları arasında Uzman Yardımcısı ve Uzman olarak sırasıyla İİ. Krediler Müdürlüğü’nde, Taksim Şubesi’nde ve Kazıratı Kurumsal Şube’de görev yapmıştır. 2009 yılında Gebze Kurumsal Şubesi’ne Müdür Yardımcısı olarak atanan, 2016 yılında Ticari Bankacılık Satış Bölümü’nde Birim Müdürlüğü’ne yükselen Sayın Kalyoncu, 29 Haziran 2018 tarihinde Şirketimize Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.



Canan KESKİN
Genel Müdür Yardımcısı

1976 doğumlu olan Sayın Canan Keskin, 1998 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü’nden mezun olmuş ve Kanada’da Guelph Üniversitesi Ekonomi Bölümü’nde yüksek lisans derecesini tamamlamıştır. 2000 yılında Türk İş Bankası A.Ş. (Fortis Bank A.Ş.) Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Müfettiş Yardımcısı olarak bankacılık kariyerine başlayan Sayın Keskin, 2006-2007 yılları arasında aynı bankanın Krediler Grubunda Kredi Derecelendirme Yöneticisi, 2007-2009 yılları arasında Kurumsal ve Ticari Krediler İzleme, İdari Takip ve Yasal Takip Bölümü’nde Birim Yöneticisi, 2009-2011 yılları arasında ise aynı Bölümde Direktör olarak görev almıştır. Şubat 2011-Aralık 2011 döneminde Türk Ekonomi Bankası A.Ş bünyesinde Kurumsal Krediler İzleme Bölüm Müdürü olarak çalıştıktan sonra Aralık 2011 tarihinde Şirketimizde Operasyon Müdürü olarak göreve başlayan Sayın Keskin, 1 Nisan 2017 tarihinde Yönetici Direktör görevine, 1 Ocak 2020 tarihinde ise Genel Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır.

Organizasyon Şeması



RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Risk politikaları, risk yönetimi fonksiyonunun organizasyonunu ve kapsamını içeren genel nitelikli standartlardır. Şirket faaliyetlerinin kapsamı, hacmi ve karmaşıklığı ile uyumlu risk yönetimi sistem ve süreçlerine sahip olunması; faaliyetler dolayısıyla karşı karşıya kalınan risklerin tanımlanması, ölçülmesi, kontrol altında tutulması ve raporlanması amacıyla risk politikalarının Şirket bünyesine gerektiği gibi nüfuz edebilmesi üst düzeyde önem taşımaktadır.

KREDİ RİSKİ

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredibilitesi yeterli olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski ayrıca, müşteriler için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen içsel sınırlamalar aracılığıyla da kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Oluşturulan iş süreçleri ile canlı kredi portföyü sürekli olarak taranmakta ve olası sıkıntılara dair erken uyarı mekanizmaları çalıştırılmaktadır.

Kredilendirme süreçlerinde, firma analizlerinin ciddi bir veri zenginliği ile yapılmasına uygun geliştirmeler yapılmıştır.

LİKİDİTE RİSKİ

Şirket'in yönetim organları, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli bir şekilde takip ederek, finansal varlıkları ile yükümlülüklerinin vadelerini ve miktarlarını eşleştirmek suretiyle ve borçlanma imkanlarının sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

Öte yandan, yurt içi ve yurt dışı kreditor kuruluşlar ile sürekli görüşmeler yapılarak, olası likidite sıkışıklığının olduğu dönemlerde faaliyetlerimizde aksamaya yer verilmemesi adına, çok sayıda banka nezdinde Şirket lehine kredi limitlerinin oluşturulması sağlanmıştır.

Alternatif kaynak yaratılmasına yönelik çalışmaların bir sonucu olarak finansman bonusu ihracı da yapılmaktadır.

Şirket'e alt nakit ve nakit benzeri varlıklar, tanınmış kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi dereceleri verilmiş ve Yönetim Kurulu'nca limit öngörülenmiş bankalarda tutulmaktadır.

PIYASA RİSKİ

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymet piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatlarında meydana gelen öngörülemez değişiklikler nedeniyle, Şirket gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Plase ettiği kredilerin döviz cinsi ile temin ettiği kaynakların döviz cinsinin aynı olmasına özen gösteren Şirket, açık pozisyon taşımamayı temel bir politika olarak benimsemiştir.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2019 faaliyet yılında Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

OPERASYONEL RİSK

Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken maruz kalabileceği operasyonel hatalardan kaynaklı olabilecek riskler operasyonel risk olarak adlandırılmaktadır. Faaliyetlerin yürütülmesi sırasında operasyonel hataları minimuma indirmek için çalışanlara düzenli olarak eğitimler verilmekte, iş başı eğitimleri uygulanmakta ve gerek mevzuatta meydana gelen değişiklikler, gerekse uygulamada ortaya çıkan farklı durumlar anlatılmakta. İşlemleri yapan ile onaylayan/kontrol eden kişinin farklı olmasına özen gösterilmektedir.

DENETİM VE İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

Şirketin Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından yapılan incelemeler; işlem ve süreç denetimleri olmak üzere iki başlıkta toplanmıştır. İşlem denetimleri kapsamında yıl boyunca finansman, garanti ve tahsilat işlemleri arasından seçilen örneklem üzerinde incelemeler yapılarak, tespit edilen aksaklıklar aksiyon almak üzere ilgililerle paylaşılmıştır. Süreç denetimlerinde ise incelenen süreç üzerindeki kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin bir şekilde işleyip işlemediği hususları değerlendirilerek, sürecin riske maruz kalma düzeyini azaltmaya yönelik önerilerde bulunulmuştur. İncelemeler sırasında tespit edilen aksaklıklar için mümkün olduğunca kök neden analizi yapılmış, sorunun altında yatan nedenler araştırılarak sorunun tekrarını önleyecek kontrollerin belirlenmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda 2019 yılında Risk İzleme ve Takip, Pazarlama, Operasyon, Kredi, Bilgi Teknolojileri, Hazine, Mali ve İdari İşler Bölümleri ile Adana, Bursa, İzmir ve Güneşli Şubelerinin işlem ve süreçleri denetlenmiştir.

İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2020/3
Karar Tarihi : 29.01.2020
Toplantı Saati : 16:00

KONU: İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı

Şirketimizde iç kontrol sistemi, faaliyetlerin etkin ve verimli bir şekilde Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, şirket içi politika, kural ve teamüllere uygun olarak yürütülmesini ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlayacak şekilde yapılandırılmış olup bu yaklaşımla işletilmektedir. Yönetim Kurulu iç kontrol faaliyetlerinin gözetimi ve değerlendirilmesi için Denetimden Sorumlu Komiteyi yetkili kılmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite, Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından hazırlanan iç denetim ve kontrol raporlarıyla; iç kontrol sisteminin etkinliğini dönemsel olarak değerlendirerek, söz konusu raporları ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır. 2019 yılında gerçekleştirilen denetim ve kontrol faaliyetleri sonuçlarına ilişkin değerlendirmeler neticesinde; iş süreçleri üzerinde faaliyetlerin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesini engelleyecek nitelikte kontrol eksikliğinin bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirketimiz faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiği hususu, 2020 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.

Doruk YURTKURAN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Uygur Şafak ÖĞÜN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Mehmet ŞENCAN
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde kanuna ve ilgili diğer mevzuata, şirket içi politika, kural ve teamüllere uygun olarak yürütülmesini ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak amacıyla yeterli ve etkin bir iç kontrol sisteminin oluşturulduğunun gözetimini yapmaktadır. Üç üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet Şencan Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyeleri ise Sayın Uygur Şafak Ögün ve Sayın Doruk Yurtkuran'dır.

2019 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite 10 defa toplanarak 10 adet karar almıştır. Komite yapılan toplantılarda aşağıdaki konularda inceleme ve değerlendirmelerde bulunmuştur:

- 2019 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması
- Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Uyum, Risk, Denetim ve İç Kontrol Raporlarının değerlendirilmesi ve söz konusu raporların Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi.
- 2018 yılında gerçekleştirilen denetim ve iç kontrol faaliyetleri çerçevesinde Şirketin faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiğine yönelik değerlendirme ve beyanda bulunulması.
- 2018 Yılı İç Kontrol Sistemi Öz Değerlendirme Beyanının (COSO) değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite üyeleri Sayın Uygur Şafak Ögün, Sayın Necati Çağlar ve Sayın Doruk Yurtkuran'dır.

KREDİ KOMİTESİ

Kredi Komitesi, Şirketin kredi riski politikası kapsamında belirlenen kredi tahsis yetki limitleri çerçevesinde kendi yetkisinde kalan tahsis taleplerinin değerlendirmesinden sorumludur. Kredi Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet Şencan Başkanlık etmekte olup, diğer Komite üyeleri Sayın Ömer Karakuş ve Sayın Necati Çağlar'dır.

Bununla birlikte, Şirket bünyesinde Kredi Bölümü, Pazarlama Bölümü, gerektiğinde İstihbarat Bölümü ve Üst Yönetimin katılımı ile haftada en az bir defa (ihtiyaç duyulması halinde talep anında) bir araya gelinerek gerek Genel Müdürlük yetkisinde kalan, gerekse Genel Müdürlük yetkisini aşan limit t a h s i s / r e v i z y o n / k o ş u l değişikliği/teminat yapısı değişikliği talepleri Genel Müdürlük bünyesinde ön değerlendirmeye tabi tutulmaktadır.

AKTİF-PASİF KOMİTESİ

Aktif Pasif Komitesi, risk-sermaye-kâdılık arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle, finansal politikalar ve stratejiler doğrultusunda, Şirket bilançosunun optimum yönetimini sağlamak için ilke ve uygulama usullerinin belirlenmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite, toplantı esasıyla çalışır. Genel Müdür'ün Başkanlık ettiği ve Genel Müdür Yardımcıları ile Hazine, Pazarlama, Uluslararası Faktoring ve Muhabir ilişkileri, Kredi, İstihbarat ve Risk İzleme Bölümü yetkililerinin katıldığı Komite 2 haftada bir toplanmaktadır.

Komite temel olarak; faktoring sektörü, ulusal ve uluslararası piyasalar ile genel ekonomide yaşanan gelişmelerin değerlendirilmesi, bilanço büyüklüğünün ve vade-faiz yapısının risk yönetimi, sermaye yeterliliği ve kâr maksimizasyonu esasları çerçevesinde analiz edilmesi, faktoring alacakları ve bankalardan kullanılan kredilere ilişkin fiyatlandırma esaslarının ve vade yapısının oluşturulması, Şirket'in döviz pozisyonuna ilişkin politikasının saptanması, Şirket'in fonlama maliyetini en aza indirmek için yerel ve uluslararası para ve sermaye piyasalarında en iyi fonlama imkânlarının araştırılması ve temini konularında görev yapar.

Komite'nin toplantı gündeminde; ulusal ve uluslararası piyasalardaki ekonomik öngörülere, risk faktörlerinin seyrine ilişkin tahmin ve değerlendirmelere, fonlama maliyeti ve muhtemel fonlama gereksinimlerine, likidite pozisyonunun değerlendirilmesine, önceki döneme ilişkin faaliyet sonuçlarının değerlendirilmesine yer verilmektedir.

İNSAN KAYNAKLARI KOMİTESİ

İK Komitesi, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürü'nden oluşur.

Komite, çalışanların görev, hak, yükümlülük ve sorumluluklarının, yükselmelerinin, görev değişikliklerinin, parasal ve sosyal haklarının düzenlenmesinden sorumludur. Yönetmen ve altı unvandaki çalışanların işe alım, Şirket içi görev değişikliği, atama ve yükselme kararları ile ücretlerinin belirlenmesi ve yapılacak yardımların tutarları ile ilgili kararlar İnsan Kaynakları Komitesi tarafından alınır.

Faaliyet Gösteren Komiteler

Performans dönemlerinde Performans Değerlendirme Formu'nun içeriği ve düzenlenme esasları İnsan Kaynakları Komitesi tarafından belirlenir ve duyurulur. Şirket tarafından belirlenen koşullar altında, çalışanların mesleki gelişimlerine yönelik olarak yurt içinde veya dışında düzenlenen bazı özel sertifika programlarına ve/veya sınavlara katılım bedeli İnsan Kaynakları Komitesi kararı ile Şirket tarafından karşılanabilir.

Çalışanların İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümü'ne ilettikleri Şirket'in karlılık, zaman tasarrufu, iş kalitesi ya da gelişimine destek olacak fikirleri İnsan Kaynakları Komitesi tarafından değerlendirilir. Fikrin uygun bulunması ve uygulamaya alınması halinde çalışana ödül verilebilir. Ödül verilip verilmemesi ve verilecek ödüle ilişkin kararlar İnsan Kaynakları Komitesi tarafından alınır.

EĞİTİM KOMİTESİ

Çalışanların eğitim taleplerinin toplanması ve bu taleplerin değerlendirilmesi için her bölümden bir temsilcinin katılımıyla Eğitim Komitesi kurulmuştur. Eğitim Komitesi yıl içinde en az iki kere toplanır. Eğitim firmalarının araştırılması, çalışanların kişisel ve teknik gelişimleri için ilettikleri eğitim talepleri değerlendirilerek eğitim ajandaları oluşturulur. Çıkan plana göre eğitim organizasyonları yapılır.

ÜRÜN KOMİTESİ

Yeni bir ürün ya da mevcut bir üründe gerçekleştirilecek değişikliklerle ilgili olarak tüm tarafların, yürütülecek süreçle ilişkin önden bilgi sahibi olması, ürünün hem mevzuat açısından uygunluğunun hem de operasyonel işleyişe göre yapılabilirliğinin tüm yönleriyle gözden geçirilmesi ve komite üyelerince ürünün olgunlaştırılarak hayata geçirilmesine uygunluk verilmesi amacıyla kurulmuştur. Ürün Komitesi Operasyon Bölümü, Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümü, Mali ve İdari İşler Bölümü ile Denetim ve İç Kontrol Bölümü Müdürleri ve Genel Müdür Yardımcıları'ndan oluşur.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ KOMİTESİ

Şirketin bilgi teknolojileri alanında gerçekleştirmesi öngörülen satın alımlarının değerlendirilmesinden ve bilgi teknolojileri fonksiyonu ile ilgili sistem ve güvenlik konularının gözden geçirilmesinden sorumludur. Komite Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Bilgi Teknolojileri Bölüm Müdürü'nden oluşur.

OPERASYON KOMİTESİ

Şirketimizin operasyonel anlamda verimliliğinin periyodik olarak değerlendirilmesinden sorumludur. Komite, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları, Operasyon Bölümü Müdürü, Pazarlama Bölümü Direktörleri ve Bilgi Teknolojileri Bölümü Müdürü'nden oluşur.

KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI KOMİTESİ

Kişisel Verilerin Korunması Komitesi, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVK Kanunu") uyum süreci kapsamında kişisel verilerin işleme, saklanma ve imha edilme uygulama şekli ve şartlarının belirlenmesi, gerekli idari ve teknik tedbirlerin alınması ve denetiminden sorumludur. Komite Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Bilgi Teknolojileri Bölüm Müdürü'nden oluşur.

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

23 Mart 2020 Pazartesi, Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2019 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2019 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş bilanço ve kar/zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. Yıl içinde ayrılan Yönetim Kurulu üyelerinin yerine yapılan atamaların onaya sunulması,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
7. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kar dağıtım önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
8. Şirket nezdinde oluşan geçmiş yıllara ait zararların, olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılacak mahsup edilmesi hususunun görüşülmesi ve karara bağlanması,
9. Şirket'in ödenmiş sermayesinin 63.500.000 TL'den, 86.500.000 TL'si olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 150.000.000 TL'ye artırılması teklifinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi ile bu bağlamda Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin değişikliğinin görüşülüp karara bağlanması,
10. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
11. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
12. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
13. Dilek ve temenniler.

Kar Dağıtım Politikası ve Teklifi

DÖNEM KARININ DAĞITIMI (TL)

2019 YILI

1. Dönem Karı / Zararı	(30.303.801)
2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	6.956.045
Kurumlar Vergisi	(0)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	6.956.045

NET DÖNEM KARI / ZARARI **(23.347.756)**

3. Geçmiş Yıllar Zararları	(31.364.971)
----------------------------	--------------

YASAL YEDEK AKÇE AYRILMASINA ESAS DÖNEM KARI **-**

4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
------------------------------------	---

DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI **-**

5. Ortaklara Birinci Temettü	-
6. Yönetim Kurulu'na Temettü	-
7. Ortaklara İkinci Temettü	-
8. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
9. Olağanüstü Yedekler	-
10. Geçmiş Yıl Karları	-

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu gündemi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından diğer üyelerin ve Genel Müdürün de önerileri alınarak hazırlanır. Yönetim Kurulu toplantı gündeminde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgeler toplantıdan belirli bir süre önce üyelerin incelemesine sunulur. 2019 yılı için Mayıs ve Kasım aylarında toplam 2 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2019 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2019 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 4.619 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2019 faaliyet yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır.

DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Oranı (%)	İştirak Oranı (%)	Kayıtlı Değer (Bin TL)	
			2019	2018	2019	2018
BORSADA İŞLEM GÖREN						
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	39.480	17.780
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	2.594	1.337
BORSADA İŞLEM GÖRMEYEN						
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	39	39
İş Net Etek. Bilgi Üret. Dağ Tic. ve İkt. Hiz. A.Ş.	Bilgi İşlem ve Teknis. Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	686	686
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	5,00	2.000	2.000
TOPLAM					44.799	21.842

İKTİSAP EDİLEN PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Faaliyet yılı içerisinde Şirket'te iktisap edilen kendi payımız bulunmamaktadır.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket 2019 yılı içerisinde herhangi bir kamu denetimine tabi olmamıştır. 2019 yılı hesap dönemi içerisinde Şirket bünyesinde Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından ara dönemde sınırlı bağımsız denetim, yıl sonunda ise bağımsız denetim gerçekleştirilmiştir.

İŞ FAKTORİNG A.Ş. ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

2019 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

İŞ FAKTORİNG A.Ş. VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VE ADLİ YAPTIRIMLAR

Şirket, BDDK ve tabi olduğu diğer yasal kurum ve kuruluşların mevzuatına uymakla yükümlüdür. Şirket tabi olduğu kanun ve diğer mevzuatların hükümlerine uyum sağlamak amacıyla kendi içinde politikalar ve prosedürler geliştirmekte ve bunların uygulanmasına özen göstermektedir.

Şirket'in en çok önemsendiği politikalardan biri olan yasal düzenlemelere uyum, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organı, üye veya Şirket hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalınmasını önlemiştir. 2019 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsal alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 1.181 bin TL'dir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞ, YARDIM VE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ KAPSAMINDA YAPILAN HARCAMALAR

Şirket'in sosyal sorumluluk projesi kapsamında 2019 yılı içerisinde, TEMA Vakfı'na yaklaşık 12 bin TL tutarında nakdi olmayan fidan bağışı yapılmıştır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket'in 2019 yılsonu özkaynak tutarı 300 milyon TL olup, sermaye karşılıksız kalmamıştır.

HAKİM ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE OLAN İLİŞKİLER

Şirket paylarının %78,23'üne İş Finansal Kiralama A.Ş. sahip olduğu ve Şirket'i nihai kontrol eden taraf Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu için 2019 faaliyet yılı içinde Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş. ile veya onlara bağlı bir şirketle, söz konusu şirketlerin yönlendirmesiyle, bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir başka şirketin yararına yaptığımız herhangi bir hukuki işlem ve aynı şekilde bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

ANA ORTAK VE NİHAİ KONTROL EDEN TARAF İLİŞKİN BİLGİLER, BAĞLI ŞİRKET RAPORUNUN SONUÇ BÖLÜMÜ

2019 faaliyet yılı boyunca ana ortak ve nihai kontrol eden taraf olan şirketlerde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirak ettiği işletmelerin, Şirket sermayesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

2019 faaliyet yılı içerisinde, ilgili TTK hükümleri çerçevesinde Şirket doğrudan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ve dolaylı olarak Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin bağlı şirketi olarak kalmaya devam etmiştir. TTK madde 199 gereğince Şirket'in Yönetim Kurulu, hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

"Şirketimiz, hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Ocak - 31 Aralık 2019 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2019 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2019 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz."

ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEN FAKTORİNG MEVZUATINA İLİŞKİN DÜZENLEMELER

01.02.2019 tarihinde BDDK tarafından 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik

01.01.2019 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetmeliğin ekinde yer alan Ek-1'deki yeni Finansal Tablo formatları yayınlanmıştır (Bilanço, Nazım Hesaplar, Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu, Kar Dağıtım Tablosu).

01.02.2019 tarihinde BDDK tarafından 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ Taslağı kapsamında;

TFRS-9 ve TFRS-16 kapsamında, 01.01.2019 tarihinden geçerli olmak üzere Tebliğ'de yer alan bazı muhasebe hesaplarında değişikliğe gidilmiş, bazıları yürürlükten kaldırılmıştır.

10.02.2019 tarihinde BDDK tarafından 30682 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında;

10.02.2019 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetmeliğe; "Bu maddenin yürürlük tarihinden önce anapara ve/veya faiz ödemelerinin tahsili geciken ihtiyaç kredilerinin borç bakiyeleri, borçlu tarafından talep edilmesi durumunda en fazla altmış ay ile sınırlı olmak üzere yeniden yapılandırılabilir." geçici maddesi eklenmiştir (GEÇİCİ MADDE-6).

03.03.2019 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 30703 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ kapsamında;

04.09.2018 tarih ve 30525 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Tebliğ'e ilişkin hükümlerin geçerlilik süresi 6 aydan 1 yıla uzatılmıştır (13. madde 2. fıkra).

06.04.2019 tarihinde BDDK tarafından 30737 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ kapsamında;

Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin Kanun kapsamındaki faaliyetlerinin ifasında kullandıkları bilgi sistemlerinin yönetimine ve yetkilendirilmiş bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenmesine ilişkin usul ve esasları düzenlemektir. Yürürlüğe giren Tebliğ; bilgi sistemleri yönetimi, bilgi sistemleri risk yönetimi, bilgi güvenliği yönetimi, yetkilendirme ve erişim kontrolü, kimlik doğrulama, denetim izlerinin oluşturulması, bilgi sistemleri varlıklarının yönetimi, bilgi sistemleri süreklilik planı, dış hizmet alımı ve yönetimi, işlem bilgilerinin gizliliği konularında önemli yenilikler ve yükümlülükler getirmektedir.

17.07.2019 tarihli 30836 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 26 ncı maddesi kapsamında;

6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 16 No’lu Karşılıklar maddesinin 2. fıkrasında yer alan “Finansal kiralama ve finansman şirketleri” ibaresi “Şirket” şeklinde değiştirilmiştir. Böylece Faktoring Şirket’lerinin de ayırdıkları özel karşılıkların tamamını, ayırdıkları yılda kurumlar vergisi matrahının tespitinde gider olarak kabul edilmektedir.

27.11.2019 tarihinde BDDK tarafından 30961 sayılı Resmi Gazete’de Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında;

Bu Yönetmeliğin 6 ncı maddesi uyarınca “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığı veya özel karşılık ayrılan alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmı, bu alacakların “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabına aktarılmasını takip eden ilk raporlama döneminden (ara dönem veya yıl sonu raporlama dönemi) itibaren TFRS 9 kapsamında kayıtlardan düşülebilir. Tahsil imkanı kalmayan alacakların bu maddenin birinci fıkrası kapsamında kayıtlardan düşülmesi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmaz. Alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmadığına ilişkin olarak şirketçe belirlenen göstergeler ve kayıttan düşülmüş olmakla birlikte takibi yapılan alacaklara ilişkin politikalar da dâhil olmak üzere kayıttan düşme politikası, TFRS 9 kapsamında dönem içerisinde kayıttan düşülen tutarlar ve bunun takibe dönüşüm oranına olan etkisi finansal tabloların dipnotlarında açıklanır.



İş Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	74
Nazım Hesaplar Tablosu	76
Kar veya Zarar Tablosu	77
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	78
Özkaynak Değişim Tablosu	79
Nakit Akış Tablosu	80
Kar Dağıtım Tablosu	81
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	82-134
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	82
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	82-88
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	89-97
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	98
Not 5 Türev Finansal Varlıklar	98
Not 6 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	99
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları	100-102
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları	103-106
Not 9 Maddi Duran Varlıklar	107
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	108
Not 11 Cari Dönem Vergi Varlığı	108
Not 12 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	109-110
Not 13 Diğer Aktifler	110
Not 14 Alınan Krediler	111
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	112
Not 16 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	112
Not 17 Türev Finansal Yükümlülükler	112
Not 18 Diğer Yükümlülükler	113
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	113-114
Not 20 Cari Dönem Vergi Borcu	115
Not 21 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	115-116
Not 22 Kar Yedekleri	116
Not 23 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	117-118
Not 24 Bölümler Göre Raporlama	118
Not 25 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	118
Not 26 Esas Faaliyet Gelirleri	118
Not 27 Finansman Giderleri	119
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri	119
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri	119
Not 30 Takipteki Alacaklara İlişkin Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	120
Not 31 Diğer Faaliyet Giderleri	120
Not 32 Vergi Karşılığı	120-121
Not 33 Hisse Başına Kazanç	122
Not 34 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	122
Not 35 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	123-134

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İş Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 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 ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve ilgili önemli açıklamalar

Ölçüt 7’de detayları açıklanan finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri:

- Beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması
- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara gerekliliklerine uygunluğuna ilişkin riskler taşıması
- Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların önemli ve karmaşık olması

Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz:

- Uygulanan muhasebe politikalarının Şirket’in geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi
- Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi
- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Şirket’in geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi
- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi
- Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi
- Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



28 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018(*)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	997	6.879	7.876	2.107	5.448	7.555
II.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5	146	-	146	979	-	979
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	44.799	-	44.799	21.842	-	21.842
V.	Faktoring Alacakları	7	2.570.586	608.217	3.178.723	2.200.533	524.334	2.724.867
5.1	Faktoring Alacakları		2.545.266	614.482	3.159.748	2.201.496	528.479	2.729.975
5.1.1	İskonto Faktoring Alacakları (Net)		623.702	141.297	764.999	315.924	101.991	417.915
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.921.564	473.185	2.394.749	1.885.572	426.488	2.312.060
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	7	227.541	-	227.541	31.016	-	31.016
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıkları (-)	7	(202.301)	(6.265)	(208.566)	(31.979)	(4.145)	(36.124)
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)	9	1.328	-	1.328	1.373	-	1.373
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.081	-	1.081	1.228	-	1.228
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	11	12.819	-	12.819	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	12.631	-	12.631	5.698	-	5.698
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	5.692	133	5.825	6.854	348	7.202
	ARA TOPLAM		2.649.999	615.219	3.265.228	2.240.524	530.130	2.770.654
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		2.649.999	615.219	3.265.228	2.240.524	530.130	2.770.654

(*) 1 Şubat 2019 tarihi ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihi finansal tabloları yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018(*)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	14	2.622.200	327.744	2.949.944	1.699.454	164.542	1.863.996
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	1.765	1.090	2.855	2.106	1.742	3.848
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	309	-	309	-	-	-
IV.	İBRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	-	-	-	577.835	-	577.835
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	17	3.116	-	3.116	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	19	3.570	-	3.570	2.742	-	2.742
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	3.570	-	3.570	2.742	-	2.742
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	20	3.314	-	3.314	20.089	-	20.089
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	18	656	970	1.626	299	722	1.021
	ARA TOPLAM		2.634.930	329.804	2.964.734	2.302.525	167.006	2.469.531
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		300.494	-	300.494	301.123	-	301.123
13.1	Ödenmiş Sermaye	21	63.500	-	63.500	63.500	-	63.500
13.2	Sermaye Yedekleri	21	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(318)	-	(318)	(79)	-	(79)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	32.104	-	32.104	9.146	-	9.146
13.5	Kâr Yedekleri	22	254.644	-	254.644	107.626	-	107.626
13.5.1	Yasal Yedekler		12.700	-	12.700	8.439	-	8.439
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Ölçütümlü Yedekler		241.944	-	241.944	99.187	-	99.187
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		(54.713)	-	(54.713)	115.653	-	115.653
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(31.365)	-	(31.365)	(31.365)	-	(31.365)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		(23.348)	-	(23.348)	147.018	-	147.018
	PASİF TOPLAMI		2.935.424	329.804	3.265.228	2.603.648	167.006	2.770.654

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloların yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR

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

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		58.645	253.234	311.879	58.178	65.715	123.893
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		126.107	80.548	206.655	223.224	47.935	271.159
III. ALINAN TEMİNATLAR	23	23.938.799	15.844.494	39.783.293	20.716.876	14.063.343	34.780.219
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	23	21.152	39.345	60.497	1.081.269	4.397	1.085.666
V. TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23	284.710	284.353	569.063	428.915	427.443	856.358
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		284.710	284.353	569.063	428.915	427.443	856.358
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım-Satım İşlemleri		284.710	284.353	569.063	428.915	427.443	856.358
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	23	431.131	95.790	526.921	173.995	109.502	283.497
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		24.869.544	16.597.764	41.467.308	22.682.457	14.718.335	37.400.792

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018(*)
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	26	477.229	520.465
	FAKTORİNG GELİRLERİ		477.229	520.465
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		462.780	489.758
1.1.1	İskontolu		73.557	92.664
1.1.2	Diğer		389.223	397.094
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		14.449	40.707
1.2.1	İskontolu		2.572	4.883
1.2.2	Diğer		11.877	35.824
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	27	357.782	455.243
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		281.559	364.783
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine Bükün Faiz Giderleri		269	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		59.544	71.773
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		16.410	18.687
III.	BRÜT K/Z (I-II)		119.447	75.222
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	33.672	29.725
4.1	Personel Giderleri		24.119	20.786
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		295	188
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		9.258	8.751
5.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		85.775	45.497
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	393.456	1.287.006
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		331	22
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		2.191	2.716
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		213	344
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		54.647	124.785
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		298.352	1.140.710
6.7	Diğer		37.722	18.429
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	30	202.294	10
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		202.294	10
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	307.240	1.138.527
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		3.151	395
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		291.854	1.137.894
8.6	Diğer		12.235	38
IX.	NET FAALİYET K/Z		(30.303)	193.966
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		(30.303)	193.966
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (a)	32	(6.955)	46.948
14.1	Cari Vergi Karşılığı		-	38.743
14.2	Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)		74	8.593
14.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)		(7.029)	(388)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		(23.348)	147.018
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (a)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KÂR/ZARARI (XV+XX)		(23.348)	147.018
	<i>Hisse Başına Kâr/Zarar</i>	33	(0,368)	0,0232

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tablolar hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 1 Ocak-31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI			
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(23.348)	147.018
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		22.719	(3.284)
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(239)	(83)
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	19	(307)	(104)
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		68	21
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		22.958	(3.201)
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	6	22.958	(3.201)
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			
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(629)	143.734

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal Kızılama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tablolar hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar yeni finansal tablo formları ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişkideki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER (*)	Dönem	Önemli Sermaye	İlave Sermaye	İlave Sermaye Prizmi	İlave Sermaye Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yedekler				Kar veya Zararda Yedekler				Bilanço Nite Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6	7	8		
I. Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2018) (Bağimsiz Denetimden Geçmiş)	21	63.500	-	-	-	5.277	-	-	-	-	12.347	-	-	58.496	49.530	188.794
II. TMS 8 Uyarınca Sona Bakıldığında								4	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Finansal Dönüşüm Etkisi																
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
III. Yeni Bakış (I+II)		63.500	-	-	-	5.277	-	(83)	-	-	12.347	-	-	58.496	49.530	(31.365)
IV. Toplam Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.201)	-	-	-	-	157.389
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.734
VI. Önemli Sermaye Kayıplarından Sermaye Artırımları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İlave Sermaye Değişiklikleri - Tahvilat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İlave Sermaye Değişiklikleri - Tahvilat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Yedekler Artırılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Önceki Dönem (31 Aralık 2018)		63.500	-	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	-	107.626	147.618	301.123
I. Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2019) (Bağimsiz Denetimden Geçmiş)	21	63.500	-	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	-	107.626	147.618	301.123
II. TMS 8 Uyarınca Sona Bakıldığında																
2.1. Finansal Dönüşüm Etkisi																
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
III. Yeni Bakış (I+II)		63.500	-	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	-	107.626	147.618	301.123
IV. Toplam Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(629)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Önemli Sermaye Kayıplarından Sermaye Artırımları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İlave Sermaye Değişiklikleri - Tahvilat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İlave Sermaye Değişiklikleri - Tahvilat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Yedekler Artırılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Önceki Dönem (31 Aralık 2019)		63.500	-	-	-	5.277	-	(181)	-	-	32.104	-	-	254.444	(23.340)	300.494

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tablolar hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar yeni finansal tablo formatı ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Carî Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş(*) Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı(Zararı)		91.871	123.679
1.1.1. Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		429.148	489.758
1.1.2. Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(333.706)	(436.556)
1.1.3. Alınan Temettüleri		2.191	2.716
1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar		14.449	40.707
1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar		54.647	124.785
1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		18.834	8.136
1.1.7. Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(33.377)	(20.786)
1.1.8. Ödenen Vergiler		(12.819)	(46.948)
1.1.9. Diğer		(47.496)	(38.133)
1.2. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		473.316	(454.581)
1.2.1. Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(592.666)	1.479.990
1.2.2. Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		11.246	(3.262)
1.2.3. Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		(893)	2.069
1.2.4. Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5. Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6. Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(6.956)	-
1.2.7. Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.062.585	(1.933.378)
1.2.8. Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9. Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		565.187	(330.902)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1. İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		22.657	932
2.3. Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		-	(72)
2.4. Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5. Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6. Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7. Satın Alınan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8. Satılan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9. Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		22.657	860
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	590.150
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(589.350)	(271.774)
3.3. İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4. Temettü Ödemeleri		-	-
3.5. Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6. Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(589.350)	318.376
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.827	1.445
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		321	(10.221)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		7.555	17.776
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	7.876	7.555

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2019)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2018)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI^(*)		
1.1 DÖNEM KARI	(30.303)	193.966
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(6.955)	46.948
1.2.1 Kurumlar Vergisi	-	38.743
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler ^(**)	(6.955)	8.205
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	(23.348)	147.018
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	147.018
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Kanlıma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Kanlıma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	147.018
1.12 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3 Kanlıma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2019 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Bağımsız Denetçiler ve Denetleme Kurumu tarafından erelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iş kaynağı olarak nitelendirilmeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bütçe konusu varlıklarından kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmesinin gerektiği mitatlas edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtımına konu olmayacak erelenmiş vergi geliri 6.955 TL dir. (31 Aralık 2018: Belirtilmemiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Faktoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup, 1993 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket'in ticaret unvanı 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda İş Faktoring A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 16 Nisan 2013 tarih ve 1353 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. Grubuna bağlı Şirket'in ana ortağı %78,23 ortaklık payı ile İş Finansal Kiralama A.Ş.'dir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin payı ise %21,75'tir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 114'dür (31 Aralık 2018: 124).

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10 34330 4.Levent / İstanbul/ Türkiye

Ödenecek temettü:
Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 28 Ocak 2020 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişkideki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, ilişkideki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları cari dönem finansal tabloları ile uyumlu hale getirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.1.6 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finans 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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
- Not 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar
- Not 23 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Şirket'in TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamaya başlaması haricinde cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

TFRS 16'ya geçiş

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makineleri gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir. Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	
Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı)	1.823
Kaynaklar	
Kiralama yükümlülüğü	1.823

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

Kısa vadeli kiralama ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralama

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmede;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015 - 2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri – Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri – Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya 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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

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 ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermemektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Aralık 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmak. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.4. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

İlişkitedeki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	Yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı)

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, factoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Factoring alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı belirlenmektedir:

Aşama 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

Aşama 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Aşama 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günün üzerinde gecikme olması
- Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

Aşama 3 sınıfındaki faktoring alacaklarına özel karşılık ayrılmaktadır.

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 yatırımlardan oluşmaktadır.

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 diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

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, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g. Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Buna ilaveten, maliyet avantajı sağlaması sebebiyle Döviz-TL yönünde gerçekleştirilen para swap işlemleri döviz finansman kaynağı yaratmak amacıyla kullanıldığından, swap işlemi ile dövize çevrilen TL kaynağı kredi olarak bankalardan temin edilmekte ve söz konusu TL finansmana ödenen faiz, Şirket mali tablosunda finansman giderlerinde gösterilmektedir. Bununla birlikte, swap işlemlerinden elde edilen faiz geliri muhasebe politikası gereği türev gelirlerinde sınıflandırılmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280
İngiliz Sterlini	7,7765	6,6528
Avustralya Doları	4,1433	3,7026

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i. 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 bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

k. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari Vergi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na, 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici madde ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için vergi oranının %22 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farkları için TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%4,20	%4,22
Beklenen maaş / limit artış oranı	%7,2	%11,3
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2019 tarihinde geçerli olan 6.379,86 tam TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

r. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

s. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	997	6.879	2.107	5.448
	997	6.879	2.107	5.448

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 238 Bin Avro, 751 Bin ABD Doları, 99 Bin İngiliz Sterlini ve 16 Bin Avusturya Doları olmak üzere toplam 6.879 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2018: 451 Bin Avro, 474 Bin ABD Doları ve 26 Bin İngiliz Sterlini, 16 Bin Avusturya Doları olmak üzere toplam 5.448 TL) ve 997 TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2018: 2.107 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz Mevduat	7.876	7.555
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	7.876	7.555

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	146	-	979	-
	146	-	979	-

6. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	%2,43	2,43	39.480	17.780
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	%0,89	0,89	2.594	1.337
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	%0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	%1,00	1,00	686	686
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	%5,00	5,00	2.000	2.000
Toplam						44.799	21.842

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Şirketin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	2.875.781	2.370.696
İhracat Faktoring Alacakları	264.271	325.298
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	33.632	42.897
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(13.936)	(8.916)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 1	(23.504)	(9.422)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 2	(4.674)	(2.875)
Toplam Faktoring Alacakları	3.131.570	2.717.678
Takipteki Alacaklar	227.541	31.016
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 3	(180.388)	(23.827)
Faktoring Alacakları, net	3.178.723	2.724.867

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	3.080.137	79.611	227.541	3.387.289
Çok İyi	1.774.204	-	-	1.774.204
Standard	1.305.933	-	-	1.305.933
Standard Altı	-	79.611	227.541	307.152
Beklenen Zarar Karşılıkları	23.504	4.674	180.388	208.566
Faktoring Alacakları, net	3.056.633	74.937	47.153	3.178.723

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	7.876	-	-	18	-	-
Faktoring Alacakları	3.080.137	79.611	227.541	23.486	4.674	180.388

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 449.874 TL, 7.583 Bin Avro, 4.111 Bin ABD Doları ve 1.695 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2018: 524.262 TL, 17.219 Bin Avro, 10.678 Bin ABD Doları ve 2.054 Bin İngiliz Sterlini), 2.117.293 TL, 52.244 Bin Avro, 29.640 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2018: 1.581.783 TL, 17.731 Bin Avro, 65.270 Bin ABD Doları) sahiptir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %15,03, ABD Doları için %6,26, Avro için %2,76 ve İngiliz Sterlini için %5,50'dir (31 Aralık 2018: TL için %34,93, ABD Doları için %14,33, Avro için %6,22 ve İngiliz Sterlini için %6,51).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

7.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	1.992.269	1.564.723
Yurtiçi Kabili Rücu	919.887	817.689
Yurtdışı Kabili Rücu	135.800	118.471
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	130.767	223.984
	3.178.723	2.724.867

Bilanço tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket'in vadesi geçmiş ve takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0 – 90 Gün Arası	15.401	719
90 – 180 Gün Arası	64	10.201
180 – 360 Gün Arası	192.699	5.702
360 Gün Üzeri	19.377	14.394
	227.541	31.016

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket'in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başındaki Karşılık	(36.124)	(79.851)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(202.294)	8.496
Tahsilatlar	18.827	8.136
Aktiften Silinen	11.025	27.095
Dönem Sonundaki Karşılık	(208.566)	(36.124)

Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.765	1.090	2.106	1.742
	1.765	1.090	2.106	1.742

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla Standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı	23.486	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	4.674
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	1.125
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	-
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	1.125
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	1.125
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	1.125
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	3.749	4.637
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	193	459
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	12	43
	3.954	5.139
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev Finansal Varlıklar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	108	89
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	675
	108	764
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faktoring Alacakları		
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.852	18.848
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	2.796	2.774
Toksöz Spor Malzemeleri	2.381	-
	15.029	21.622
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Borçlar		
Türkiye İş Bankası	189	-
Anadolu Sigorta A.Ş.	-	11
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	6	12
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş	6	2
	201	25

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alınan Krediler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2019
TL	11,20-29,40	31.01.2020 – 31.12.2021	997.212
EUR	0,75	03.01.2020 – 02.04.2020	121.393
			1.118.605

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2019
TL	10,50	06.01.2020	50.123
USD	4,00	20.06.2020	49.571
			99.694

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2019
EUR	0,50	03.01.2020 – 16.03.2020	28.400
			28.400

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2018
TL	26-29,4	02.01.2019-31.12.2021	600.605
			600.605

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2018
ABD Doları	4,60	20.06.2020	131.734
			131.734

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2018
TL	25,50	Overdraft	30.600
			30.600

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve T. İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>Swap İşlemleri</u>	<u>31 Aralık 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>Alım</u>	<u>Satım</u>	<u>Alım</u>	<u>Satım</u>
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	-	185.007	184.132
Türkiye İş Bankası A.Ş.	87.603	87.445	90.268	90.067
	87.603	87.445	275.275	274.199

31 Aralık 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	22
	-	22

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Faktoring Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	3.527	4.129
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	2.570	2.735
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	240	-
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	232	149
	6.569	7.013

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri</u>		
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	307	284
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	32	10
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	29	-
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	-	131
	368	425

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>İştirak Temettü Gelirleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.190	2.676
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	1	-
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	-	40
	2.191	2.716

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	18.965	8.775
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.790	11.165
İşbank AG	591	608
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	9	-
	26.355	20.548

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Komisyon ve Masraf Giderleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.635	2.033
Türkiye İş Bankası A.Ş.	624	285
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	31
İşbank AG	13	19
	2.272	2.368

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin faiz tutarları aşağıdaki gibidir:

İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Ödenen Faizler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.	111	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	47	8
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	19	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	18	23
	195	31

Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	213	-
	213	-

Genel Yönetim Giderleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	688	582
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	574	423
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	111	27
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	65	49
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	20	23
Türkiye İş Bankası A.Ş.	7	30
	1.465	1.134

Kira Gideri^(*)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.626	1.621
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	73	-
	1.699	1.621

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar ^(*)	4.619	4.001
	4.619	4.001

^(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Söz konusu tutar ücret gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

^(**) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16'ya geçilmiş olup 31 Aralık 2019 bakiyesi kira için ayrılan amortisman tutarını, 31 Aralık 2018 bakiyesi ise 2018 yılı içerisinde ödenen kira tutarını göstermektedir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar(*)	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2019 Açılış					
Bakiyesi	183	2.405	-	448	3.036
Alımlar	227	81	1.895	-	2.203
Çıkışlar	-	(148)	-	-	(148)
31 Aralık 2019 Kapanış					
Bakiyesi	410	2.338	1.895	448	5.091
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2019 Açılış					
Bakiyesi	(3)	(1.430)	-	(230)	(1.663)
Dönem Amortismanı	(49)	(300)	(1.813)	(68)	(2.230)
Çıkışlar	-	130	-	-	130
31 Aralık 2019 Kapanış					
Bakiyesi	(52)	(1.600)	(1.813)	(298)	(3.763)
31 Aralık 2019 Net					
Kayıtlı Değeri	358	738	82	150	1.328

(*) TFRS 16 etkisini içermektedir.

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2018 Açılış					
Bakiyesi	-	2.207	-	377	2.584
Alımlar	183	202	-	154	539
Çıkışlar	-	(4)	-	(83)	(87)
31 Aralık 2018 Kapanış					
Bakiyesi	183	2.405	-	448	3.036
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2018 Açılış					
Bakiyesi	-	(1.083)	-	(146)	(1.229)
Dönem Amortismanı	(3)	(349)	-	(84)	(436)
Çıkışlar	-	2	-	-	2
31 Aralık 2018 Kapanış					
Bakiyesi	(3)	(1.430)	-	(230)	(1.663)
31 Aralık 2018 Net Kayıtlı					
Değeri	180	975	-	218	1.373

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	2.393	1.986
Alımlar	246	475
Çıkışlar	-	(68)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	2.639	2.393
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(1.165)	(786)
Dönem İtfa Payı	(393)	(380)
Çıkışlar	-	1
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(1.558)	(1.165)
Net Kayıtlı Değeri	1.081	1.228

11. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla peşin ödenen vergi tutarı cari dönem vergi borcuna göre daha fazla gerçekleştiğinden dolayı nette vergi varlığı bakiyesi oluşmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenen Vergiler	12.819	23.254
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(38.743)
Cari Dönem Vergi Varlığı	12.819	(15.489)

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergi ve Baz Teskil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Beklenen Zarar Karşılığı - 1. ve 2. aşama	28.178	16.685
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	13.936	8.916
Kullanılmamış Mali Zarar	9.511	-
Türev İşlemler Reeskontu	2.970	(979)
Personel İkramiye Karşılığı	1.788	1.438
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.204	701
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	725	583
Kullanılmamış İzin Karşılığı	578	603
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(1.575)	(2.558)
	<u>57.426</u>	<u>25.500</u>

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Beklenen Zarar Karşılığı	6.199	3.671
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	3.066	1.962
Kullanılmamış Mali Zarar	2.092	-
Türev İşlemler Reeskontu	653	(215)
Personel İkramiye Karşılığı	393	316
Kıdem Tazminatı Karşılığı	265	154
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	160	128
Kullanılmamış İzin Karşılığı	127	133
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(346)	(563)
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	<u>12.631</u>	<u>5.608</u>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	5.608	13.792
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.955	(8.205)
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	68	21
Kapanış Bakiyesi	<u>12.631</u>	<u>5.608</u>

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Dolayısı ile ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi buna göre hesaplanmıştır.

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden Tahsil Edilecek BSMV Tutarı	2.756	127	2.772	341
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	1.673	-	612	-
Aidat Giderleri	607	-	914	-
Sigorta Giderleri	413	-	297	-
Bilgi İşlem Giderleri	136	-	184	-
Verilen Teminatlar	38	-	38	-
Kredi Derecelendirme Gideri	12	-	57	-
Verilen Depozitolar	6	-	7	-
Aracılık Komisyon Giderleri	-	-	402	-
Teminat Mektubu Komisyonu	-	-	1.560	-
Diğer Alacaklar	51	6	11	7
	5.692	133	6.854	348

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.622.086	278.243	1.699.454	32.808
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	-	-	50.277
Toplam Kısa Vadeli Krediler	2.622.086	278.243	1.699.454	83.085
Uzun Vadeli Krediler	114	49.501	-	81.457
Toplam Uzun Vadeli Krediler	114	49.501	-	81.457
Toplam	2.622.200	327.744	1.699.454	164.542

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2019
TL	10,50-29,40		2.598.114
ABD Doları	2,10-4,00	15.694	93.225
Avro	0,40-3,75	33.402	222.143
İngiliz Sterlini	3,29-4,50	1.576	12.259
Kredi faiz reeskontları			24.203
Toplam			2.949.944
Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
TL	23,50-29,40		1.689.618
ABD Doları	2,91-4,60	25.263	132.906
Avro	0,50-3,75	3.789	22.839
İngiliz Sterlini	1,95-4,50	1.286	8.557
Kredi faiz reeskontları			10.076
Toplam			1.863.996

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.886.196 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 1.063.748 TL'dir (31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.703.851 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 160.145 TL'dir.).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan krediler için teminat mektubu verilmemiştir. (31 Aralık 2018: alınan kredilerin 717.541 TL'sine ilişkin 1.077.000 TL teminat mektubu verilmiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 35'te verilmiştir.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	309	-	-	-
	309	-	-	-

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	-	-	577.835	-
	-	-	577.835	-

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonosu bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonoların özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2018

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA11916	11.10.2018	150.000	07.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	%29,50
TRFISFA11924	23.11.2018	132.000	22.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	%25,00
TRFISFA21915	23.11.2018	191.000	21.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	%25,25
TRFISFA21923	18.12.2018	116.350	18.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	%23,50

17. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Türev Finansal Yükümlülükler	3.116	-	-	-
	3.116	-	-	-

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	619	271	187	236
	619	271	187	236
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar	37	699	112	486
	37	699	112	486

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkramiye Karşılığı	1.788	1.438
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.204	701
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	578	603
	3.570	2.742

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih. 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih. 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 6.379,86 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018 5.434,42).

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	701	479
Faiz Maliyeti	82	64
Hizmet Maliyeti	213	124
Ödenen Kıdem Tazminatı	(99)	(70)
Aktüeryal Kayıp	307	104
Dönem Sonu	1.204	701

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	603	496
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	(25)	107
Dönem Sonu	578	603

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	1.438	1.252
Yıl İçerisindeki Artış	1.788	1.438
Ödenen İkramiye	(1.438)	(1.252)
Dönem Sonu	1.788	1.438

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, cari vergi borcu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek BSMV	2.636	4.008
Ödenecek SGK Primleri	336	290
Ödenecek Gelir Vergisi	331	292
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	11	10
Kurumlar Vergisi Karşılığı Net	-	15.489
Cari Dönem Vergi Borcu	3.314	20.089

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 63.500 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

22 Mart 2019 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2018 yılı net dönem karı olan 147.018 TL üzerinden hesaplanan 4.261 TL genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına 142.757 TL'nin ise Olağanüstü Yedekler olarak ayrılmasına karar vermiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2019	(%)	31 Aralık 2018
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	49.677	78,2311	49.677
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	13.811	21,7500	13.811
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Topkapı Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Toplam	100	63.500	100	63.500

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	5.277	5.277

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/(zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarında Şirket'in payına düşen tutarları ifade etmektedir.

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 32.104 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 9.146 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından (kıdem tazminatı) oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

22. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	12.700	8.439
Olağanüstü Yedekler	241.944	99.187
Toplam	254.644	107.626

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	16.391.271	12.172.069	14.402.262	10.022.584
Finansman Senedi	7.471.666	2.999.021	6.271.593	2.500.967
Gayrimenkul Rehni	55.251	-	16.160	210.436
Menkul Rehni	13.711	26.205	13.711	5.261
Teminat Mektupları	6.900	-	11.150	-
Ticari Alacak Sigortası Teminat Mektupları	-	-	2.000	30.140
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	647.199	-	1.293.955
	23.938.799	15.844.494	20.716.876	14.063.343

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 21.152 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Mahkeme masrafları için 4.269 TL ve alınan krediler için 1.077.000 TL teminat mektubu).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 39.345 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2018: 4.397).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	284.710
		284.710
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	18.200	108.112
Avro	26.500	176.241
GBP	-	-
		284.353

	31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	428.915
		428.915
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	47.400	249.367
Avro	29.100	175.415
İngiliz Sterlini	400	2.661
		427.443

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, mevcut türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen net 2.970 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 979 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	418.424	18.529	162.794	39.747
Senetler	12.707	77.261	11.201	69.755
	431.131	95.790	173.995	109.502

24. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	462.780	489.758
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	14.449	40.707
	477.229	530.465

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faiz Giderleri	(281.559)	(364.783)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(59.544)	(71.773)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(16.410)	(18.687)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(269)	-
	(357.782)	(455.243)

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel Giderleri	(24.119)	(20.786)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(2.624)	(816)
Bilgi İşlem Gideri	(1.071)	(1.190)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(839)	(814)
Ofis Giderleri	(700)	(625)
Kiralama Giderleri	(628)	(2.477)
Bakım Onarım Giderleri	(557)	(85)
Kıdem Tazminatı Gideri	(295)	(188)
Müşavirlik Giderleri	(414)	(346)
Haberleşme Giderleri	(390)	(365)
Taşıt Aracı Giderleri	(300)	(322)
İzin Karşılığı Gideri	-	(107)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.735)	(1.604)
	(33.672)	(29.725)

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kur Farkı Gelirleri	298.352	1.140.710
Türev Finansal İşlemlerden Kar	54.647	124.785
Beklenen Zarar Karşılığı İptali (Not 7)	18.834	8.136
Temettü Geliri	2.191	2.716
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	331	22
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	213	344
Diğer	18.888	10.293
	393.456	1.287.006

30. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	(202.294)	(10)
	<u>(202.294)</u>	<u>(10)</u>

31. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kur Farkı Giderleri	(291.854)	(1.137.894)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(3.151)	(595)
Diğer	(12.235)	(38)
	<u>(307.240)</u>	<u>(1.138.527)</u>

32. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(38.743)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.955	(8.205)
	<u>6.955</u>	<u>(46.948)</u>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	2019	%	2018
Dönem Karı		(23.348)		147.018
Toplam Vergi Gelir/ Gideri		<u>(6.955)</u>		<u>46.948</u>
Vergi Öncesi Kar/Zarar		<u>(30.303)</u>		<u>193.966</u>
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	(22,00)	(6.667)	22,00	42.672
Vergi Matrahına Konu Diğer Gelirler		12.906		10.133
Vergiden Muaf Gelirler		<u>(13.194)</u>		<u>(5.857)</u>
Toplam Vergi Gelir/Gideri	(22,95)	<u>(6.955)</u>	23,96	<u>46.948</u>

32. VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (31 Aralık 2018: %22). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirketin kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 38.743 TL).

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

33. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarların, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi ^(*)	6.350.000.000	6.350.000.000
Net Dönem Karı/Zararı (TL)	(23.348)	147.018
Hisse Başına Kazanç/Kayıp (tam kuruş)	(0,368)	0,0232

^(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 6.350.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	<u>6.350.000.000</u>	<u>6.350.000.000</u>

34. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

2019 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %10 (31 Aralık 2018: %12) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan Krediler	2.949.944	1.863.996
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	577.835
Faktoring Borçları	2.855	3.848
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	309	-
Toplam Borçlar	2.953.108	2.445.679
Bankalar (-)	(7.876)	(7.555)
Net Borç	2.945.232	2.438.124
Toplam Özkaynak	300.494	301.123
Özkaynak/Borç oranı	%10	%12

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar:		
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	3.178.723	2.724.867
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	44.799	21.842
Bankalar	7.876	7.555
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	146	979
- Finansal Varlıklar	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	146	979
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	(2.949.944)	(1.863.996)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	(577.835)
Faktoring Borçları	(2.855)	(3.848)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(309)	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	(1.626)	(1.021)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	(3.116)	-
- Türev Finansal Yükümlülükler	(3.116)	-
Diğer Borçlar	-	-

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket yönetimi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (e maddesine bakınız), faiz oranları (f maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket'in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	751	238	99	16	6.879
Factoring Alacakları (*)	33.756	59.826	1.698	-	611.602
Diğer (**)	37	3	-	-	243
Toplam Varlıklar	34.544	60.067	1.797	16	618.724
Factoring Borçları (***)	14	115	33	-	1.104
Alınan Krediler	15.710	33.405	1.576	-	327.744
Muhtelif Borçlar	66	81	5	-	970
Toplam Yükümlülükler	15.790	33.601	1.614	-	329.818
Bilanço Pozisyonu	18.754	26.466	183	16	288.906
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(18.200)	(26.500)	-	-	(284.353)
Net Yabancı Para Pozisyonu	554	(34)	183	16	4.553

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 3.385 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 110 TL tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 14 TL tutarındaki dövizde endeksli muhtelif borçlar ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2018	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	474	451	26	16	5.448
Factoring Alacakları (*)	75.337	34.801	2.056	-	619.797
Diğer (**)	304	19	-	-	1.719
Toplam Varlıklar	76.115	35.271	2.082	16	626.964
Factoring Borçları (***)	46	78	154	-	1.741
Alınan Krediler	25.303	3.794	1.286	-	164.542
Muhtelif Borçlar	76	48	5	-	722
Toplam Yükümlülükler	25.425	3.920	1.445	-	167.005
Bilanço Pozisyonu	50.690	31.351	637	16	459.959
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(47.400)	(29.100)	(400)	-	(427.443)
Net Yabancı Para Pozisyonu	3.290	2.251	237	16	32.516

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 95.453 TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.371 TL tutarındaki döviz endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 14 TL tutarındaki döviz endeksli muhtelif borçlar ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo kurlardaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31 Aralık 2019	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	16.710	(16.710)	16.710	(16.710)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(16.217)	16.217	(16.217)	16.217
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	493	(493)	493	(493)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	26.402	(26.402)	26.402	(26.402)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(26.436)	26.436	(26.436)	26.436
6-Avro net etkisi (4+5)	(34)	34	(34)	34
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	213	(213)	213	(213)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	213	(213)	213	(213)
TOPLAM (3+6+9)	672	(672)	672	(672)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	40.001	(40.001)	40.001	(40.001)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(37.405)	37.405	(37.405)	37.405
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	2.596	(2.596)	2.596	(2.596)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	28.348	(28.348)	28.348	(28.348)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(26.312)	26.312	(26.312)	26.312
6-Avro net etkisi (4+5)	2.036	(2.036)	2.036	(2.036)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	636	(636)	636	(636)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(399)	399	(399)	399
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	237	(237)	237	(237)
TOPLAM (3+6+9)	4.869	(4.869)	4.869	(4.869)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	7.876	7.555
Factoring Alacakları	2.640.815	2.027.440
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.886.196	1.703.851
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	577.835
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	309	-
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	537.908	697.427
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.063.748	160.145

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket'in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 5.379 TL artacaktır (31 Aralık 2018: 6.974 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 10.637 artacaktır. (31 Aralık 2018: 1.601 TL).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarında (vergi etkisi hariç) 2.711 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 5.370 TL).

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak %32'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 1.003.912 TL (31 Aralık 2018: %40'ına tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 1.091.743 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)
Motorlu Araçlar	37,29	45,59
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	12,49	13,20
Makine Teçhizat	12,45	3,06
Metal Sanayi	6,62	2,01
Taşımacılık	4,43	0,64
İnşaat	3,17	11,20
Tekstil	1,90	2,93
Kimya, Plastik ve İlaç San.	1,58	1,60
Cam, Kiremit, Çimento	1,25	0,74
Gıda, Meşrubat, İçki	0,95	2,72
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0,62	0,58
Turizm	0,38	0,12
Sağlık	0,16	0,24
Diğer	16,71	15,37
	100	100

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Faktoring Alacakları				Gerçekleştiren Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	15.029	3.144.719	7.876		146
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.332.781	-		-
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	15.029	3.097.550	7.876		146
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.332.765	-		-
B. Koşulları yeniden gözden geçirilmiş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-		-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	16	-		-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-		-
- Vadeli geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	18.975	-		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	227.541	-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(208.566)	-		-
- Vadeli geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-		-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-		-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmiş değeri düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları				Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	21.622	2.708.353	7.555		979
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-		-
	-	1.765.725	-		-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	21.622	2.687.958	7.555		979
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	1.745.330	-		-
B. Koşulları yeniden gözden geçirilmiş bulunam, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-		-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-		-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	20.395	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-		-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	(5.108)	-		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	31.016	-		-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım (**)	-	(36.124)	-		-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-		-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-		-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım (**)	-	-	-		-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-		-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

31 Aralık 2019	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri				
Bankalar	7.876	7.876	7.876	-	-
Factoring Alacakları	3.178.723	3.232.407	2.847.527	381.756	3.124
	3.186.599	3.240.283	2.855.403	381.756	3.124
Factoring Borçları	2.855	2.855	2.855	-	-
Alınan Krediler	2.949.944	2.998.252	2.635.723	362.343	186
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	309	342	83	154	105
	2.953.108	3.001.449	2.638.661	362.497	291

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2018	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri				
Bankalar	7.555	7.555	7.555	-	-
Factoring Alacakları	2.724.867	2.760.862	2.138.114	615.160	7.588
	2.732.422	2.768.417	2.145.669	615.160	7.588
Factoring Borçları	3.848	3.848	3.848	-	-
Alınan Krediler	1.863.996	1.876.976	1.735.939	-	141.037
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	577.835	590.150	590.150	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	-	-	-	-	-
	2.445.679	2.470.974	2.329.937	-	141.037

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2019						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	284.710	284.710	284.710	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	284.353	284.353	284.353	-	-	-

31 Aralık 2018						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	428.915	428.915	428.915	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	427.443	427.443	427.443	-	-	-

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 1, diğer finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyesi ise Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

31 Aralık 2019	Alın satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.876	-	-	7.876	7.876	4
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zararı Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Finansal Varlıklar	146	-	-	-	-	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	146	146	5
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	3.178.723	-	3.178.723	3.178.723	7
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	3.116	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	3.116	3.116	17
Diğer Borçlar	-	-	-	-	2.855	2.855	7
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.626	1.626	18
İhtisap Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	2.949.944	2.949.944	14
	-	-	-	-	-	-	16
31 Aralık 2018	Alın satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.555	-	-	7.555	7.555	4
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zararı Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Finansal Varlıklar	979	-	-	-	-	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	979	979	5
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.724.867	-	2.724.867	2.724.867	7
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	17
Diğer Borçlar	-	-	-	-	3.848	3.848	7
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.021	1.021	18
İhtisap Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	1.863.996	1.863.996	14
	-	-	-	-	577.835	577.835	16

35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda 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;

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

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	146	-	146
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	44.799	-	-	44.799
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	44.799	146	-	44.945
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.725 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	979	-	979
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	21.842	-	-	21.842
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	21.842	979	-	22.821
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.725 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

İLETİŞİM

Genel Müdürlük

İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10, 34330 Levent/İstanbul
T: 0 850 722 77 77
F: 0 212 317 00 99

Adana Şubesi

Çınarlı Mah. Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:31 Kat:1
Seyhan/Adana
T: 0 850 722 77 80

Ankara Şubesi

100. Yıl Bulvarı No:99/17 OFİM (Ostim Finans ve İş Merkezi)
Ostim, Yenimahalle/Ankara
T: 0 850 722 77 79

Bursa Şubesi

Odunluk Mah. Akademi Cad. Zeno Business Center No:2 C Blok 12 Kat:3
Nilüfer/Bursa
T: 0850 722 77 81

İstoç Şubesi

Mahmutbey Mah. İstoç 5.Ada, 2422 Sok. No:7/1 Kat:2
Bağcılar/İstanbul
T: 0 850 737 60 60

İzmir Şubesi

Ozan Abay Cad. No:10 Ege Perla B Blok D:93
Konak/İzmir
T: 0 850 722 77 82

Tuzla Şubesi

Esenyalı Mahallesi Yanyol Caddesi Varyap Plaza No:61/120
Pendik/İstanbul
T: 0 850 722 77 78





