

İŞ FAKTORİNG



2021

Faaliyet Raporu



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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") 01/01/2021- 31/12/2021 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 01/01/2021- 31/12/2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Ocak 2022 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:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek 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.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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



Building a better
working world

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 Fatih Polat'tır.

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



1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye





BAŞLARKEN

2020 yılında hayatımıza giren pandeminin gölgesinde geçen 2021 yılı bütün dünyada, COVID-19 salgını ile mücadele tedbirlerinin ve aşılanmanın sürdürüldüğü, salgının ekonomik etkilerinin azaltılmaya çalışıldığı bir yıl oldu. Bu süreçte COVID-19 salgını, insan sağlığına yönelik tehditler yanında, ekonomik ve sosyal açılardan da insanlığı önemli ölçüde olumsuz yönde etkiledi. Bu kapsamda 2021 yılı; küresel ekonomi için olduğu kadar Türkiye ekonomisi için de ciddi zorluklar içeren bir yıl oldu.

Tedarik, üretim, dağıtım gibi bütün iktisadi süreçleri yeniden şekillendiren bu süreç, çalışma modeli ve iş yapış şekillerini de önemli ölçüde değiştirdi. Dijitalleşme ve teknolojinin yaygın kullanımını teşvik eden yeni dünya düzeninde, başta e-ticaret olmak üzere, bir kısım alanlarda çok hızlı dönüşümler gözlemlendi. Esnek istihdam ve uzaktan çalışma modelleri de hızla yaygınlık kazandı.

Bu gelişmelere paralel olarak Şirketimiz de, 2021 yılı içinde yeni ihtiyaçların gerektirdiği değişim ve dönüşümü hızla gerçekleştirerek faaliyetlerini kesintisiz olarak sürdürmüş, ulusal ve uluslararası ticaretin finansmanı yolu ile reel kesimi aktif olarak desteklemiştir.

Başta çevremize ve gezegenimize karşı olan sorumluluklarımız olmak üzere, içinde yaşadığımız toplum ve bütün paydaşlarımız ile karşılıklı menfaatler gözetilerek sürdürdüğümüz çalışma anlayışımızla değer yaratmaya devam edeceğimiz 2022 yılının, sağlık, refah ve güzellikler getirmesini temenni ediyorum.

Ömer Karakuş
Genel Müdür

ŞİRKET KÜNYESİ

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2021- 31.12.2021

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

Faks : (212) 317 00 99

TİCARET SİCİL NUMARASI

300765

MERSİS

0481005923700010

İNTERNET SİTESİ ADRESİ

www.isfaktoring.com.tr



İÇİNDEKİLER

SUNUŞ

Kısaca İş Faktoring	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	3
Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar	4
Fonlama Kaynakları ve Derecelendirme Notları	5
Vizyonumuz, Misyonumuz	7
Ürün ve Hizmetlerimiz	8
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	9
Genel Müdür'ün Mesajı	11
Dünya Ekonomisinden Görünüm	13
Türkiye Ekonomisinden Görünüm	15
Faktoring Sektörüne Bakış	16

2021 YILINDA İŞ FAKTORİNG

Pazarlama	18
Hazine	19
Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri	20
Kredi	21
İstihbarat	21
Operasyon	23
Risk İzleme ve Takip	24
Bilgi Teknolojileri	25
İnsan Kaynakları ve Eğitim	26
2022 Yılı Hedef ve Projelerimiz	27

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

Yönetim Kurulu	30
Üst Yönetim	33
Organizasyon Şeması	34
Risk Yönetimi ve İç Kontrol	35
İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı	37
Faaliyet Gösteren Komiteler	38
Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi	41
Kar Dağıtım Politikası ve Teklifi	42
Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	43
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları	43
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	43
Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	43
İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler	44
Faaliyet Yılı İçerisinde Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	44
İş Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	44
İş Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar	44
Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları ve Yapılan Yatırımlar	44
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar	44
Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri	44
Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle Olan İlişkiler	45
Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Tarafa İlişkin Bilgiler, Bağlı Şirket Raporunun Sonuç Bölümü	45
Şirketimizin Faaliyetlerini Etkileyen Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler	45

FİNANSAL RAPOR

İŞ FAKTORİNG



SUNUŞ



KISACA İŞ FAKTORİNG

YURT İÇİ VE YURT DIŞI TİCARET FİNANSMANININ GÜVENİLİR İŞ ORTAĞI

Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin iştiraki olarak 1993 yılında kurulan İş Faktoring 28 yıldır finansal hayatın içinde müşterilerine finansman, garanti ve tahsilat konularında hızlı, güvenilir ve rekabetçi hizmetler sunmaktadır.

Şirketimiz; Genel Müdürlük örgütü ve 6 şubesi ile birlikte ülkemizin bütün illerindeki müşterilere hizmet vermekte olup, ayrıca iştiraki olduğumuz Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ülke genelindeki geniş şube ağı ile yurtiçi ve yurtdışındaki iştirakleriyle de iş birliği içinde faaliyet göstermektedir. Öte yandan; dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan Factors Chain International'ın (FCI) üyesi olarak, yurt dışı pazarlarda da güçlü bir konuma sahiptir.

İş Faktoring; 2021 yılında da devam eden ve toplumsal ve ekonomik yaşamı son derece olumsuz etkileyen pandemi koşullarında güvenli finansman desteği sağlamayı sürdürmüştür.

Öte yandan, sağlık hassasiyetinin asli öncelik haline geldiği bu dönemde Şirketimiz, başta sağlık tedbirleri olmak üzere, iş sürekliliğini de sağlayacak teknolojik dönüşüm tedbirlerini süratle almıştır. Bu sayede Şirketimiz mevcut dijital ve teknolojik altyapıları sayesinde çalışmalarının sürdürülebilirliğini sağlamıştır. Bu dönemde yüz yüze iletişimin kısıtlı olması nedeniyle, yeni çalışma koşullarına hızla adapte olan 114 çalışanımız ile birlikte ve dijital altyapımız sayesinde müşterilerimize uzaktan işlem yapma imkanı sunularak ihtiyaçlarını karşılayan hizmet ve ürünlere erişimleri sağlamıştır.

Öte yandan; Şirketimiz ekonominin değişen koşulları karşısında dinamik bir yönetim anlayışı ile iş modellerini gözden geçirerek sahip olduğu öngörülü ve etkin risk yönetimi anlayışını 2021 yılında da devam ettirmiştir.

Daha hızlı ve etkin çözümler için Dijital Dönüşüm

İş Faktoring; pandemi döneminin getirdiği yavaşlama ve durağanlık koşullarını fırsata çevirerek başlatmış olduğu teknolojik yenilenme ve dijital dönüşüm projesini hızla sürdürmektedir. Şirketimiz bu proje ile iş süreçlerinin iyileştirilmesini sağlayarak müşteri deneyimini daha üst seviyelere çıkarmayı ve veri analitiği çözümleri ile ölçüm ve verimliliğin artırılması gibi kazanımları hedeflemektedir.

Şirketimiz ile ilgili tüm detaylı bilgiler aşağıdaki web adresimizde de yer almaktadır.

www.isfaktoring.com.tr

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

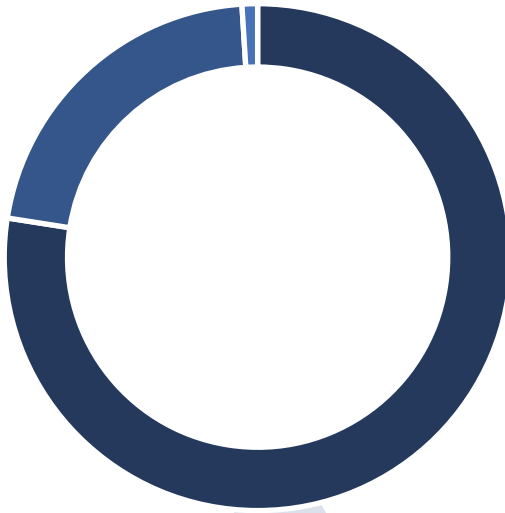
Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla pay sahipleri ve Şirket sermayesindeki payların dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

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

Ortaklık Yapısı

PAY SAHİPLERİ	ÖDENMİŞ SERMAYE (Bin TL)	SERMAYE DAĞILIMI (%)
İş Finansal Kiralama A.Ş.	117.346,89	78,2311
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	32.625,00	21,7500
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	9,37	0,0063
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	9,37	0,0063
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	9,37	0,0063
Toplam	150.000,00	100



İş Finansal Kiralama A.Ş. - %78,23

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. - %21,75

Diğer - %0,02

BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

İş Faktoring 2021 yılının değişken piyasa koşullarında paydaşları için kalıcı değer üretmeye devam etmiştir.

2021 yıl sonunda Şirket 6,7 milyar TL faktoring alacakları bakiyesi gerçekleştirmiş, yılı 121,4 milyon TL net kar ile kapatmıştır.

İş Faktoring, markasının temsil ettiği büyük güç temelinde yetkinliklerini en doğru şekilde kullanarak, sürdürülebilir büyüme potansiyeli sunan ülkemiz faktoring piyasasında daha çok müşteriye hizmet sunmaya ve iş hacmini artırmaya kararlıdır.

FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)	2019	2020	2021
Aktif Büyüklüğü	3.265	4.645	6.950
Faktoring Alacakları	3.160	4.417	6.672
İşlem Hacmi	10.767	13.205	18.035
Ortalama Faktoring Alacakları	1.950	2.564	3.563
Özkaynak	300	477	634
Net Kâr/Zarar	-23,4	55,3	121,4

TEMEL RASYOLAR	2019	2020	2021
Aktif Karlılığı (%)	-0,78	1,49	2,33
Özkaynak Karlılığı (%)	-7,45	15,52	23,07
NPL Oranı (%)	6,72	4,89	3,24
Müşteri Sayısı	7.948	9.245	11.023

FONLAMA KAYNAKLARI

31.12.2021 itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı bankalarca Şirketimize tahsis edilmiş toplam kredi limiti 14,5 milyar TL olup, 2020 yılına kıyasla banka limitlerimizde %11 oranında artış sağlanmıştır.

2021 yılında toplam 2.013 milyon TL nominal tutarda, iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 2.075 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 – DRC Kredi Derecelendirme Notu

DRC Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 2021 yılında yapılan inceleme sonucunda 21 Mayıs 2021 tarihinde İş Faktoring'in notu (Ulusal) kısa vadeli (TR) A-1 ve uzun vadeli (TR) AA- olarak belirlenmiştir. Görünüm ise kısa ve uzun dönemde "Stabil" olarak değerlendirilmiştir.

İŞ FAKTORİNG



ZOR ZAMANLAR GÜVENLE BAŞVURACAĞINIZ BİR DOST İSTER

En zor zamanlarda bile işinizin geleceğine destek olmak için **İş Faktoring** yanınızda.



Türkiye İş Bankası kuruluşudur.

TÜRKİYE  BANKASI

www.isfaktoring.com.tr

0 850 722 77 77

VİZYONUMUZ

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

MİSYONUMUZ

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



ÜRÜN VE HİZMETLERİMİZ

İş Faktoring, gerek yurt içi, gerekse uluslararası işlemlere yönelik çeşitlendirilmiş ürünleri ile 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 vadedi 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 gücüyle 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 imkânı sunulmaktadır.



Murat Bilgiç
Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Yaklaşık olarak iki yıldır devam etmekte olan pandemi süreci; dünyada çok sayıda can kaybı ile birlikte ciddi sağlık sorunlarına yol açarken, diğer yandan da önemli düzeyde ticari, ekonomik ve toplumsal zorluklar yaratmıştır. Salgın süreci, üretim ve tedarik zincirini olumsuz etkileyerek arz yönlü kısıtlar nedeniyle emtia ve enerji fiyatlarının artması sonucunu doğurmuştur.

Petrol fiyatlarında oluşan yükselişin; süregelen arz yönlü endişelerin etkisiyle Aralık ayında da devam etmesi, artan enerji ve ham madde fiyatları ile üretim aksamaları tüm dünya genelinde normalden daha yüksek oranda enflasyon seviyelerinin görülmesine sebebiyet vermiştir. 2020 yılında küresel risk algısındaki bozulmaya paralel olarak güvenli yatırım araçlarına olan artan taleple hızlı yükselen altın fiyatları, 2021'de ABD dolarının seyrine bağlı olarak dalgalı bir görünüm sergilemiştir. Yılı 1.828 USD/ons seviyesinden kapatan altın fiyatı 2020 yılsonuna kıyasla %3,6 oranında gerilemiştir.

ABD gibi gelişmiş ülke ekonomilerini de etkileyen yüksek enflasyonun 2022'de daha çok gelişmekte olan ekonomiler üzerinde etkili olması beklenmektedir. IMF'ye göre global özel sektör talep artışının beklenenden daha zayıf toparlanması sebebiyle 2021 için %5,9 olan global büyümenin 2022'de %4,4'e doğru inmesi, gelişmekte olan ülkeler için ise 2021 için %6,3 iken 2022 için %4,6'ya düşmesi beklenmektedir. Avrupa ve Merkez Asya salgından, kişi başı yakalanma oranı anlamında en çok etkilenen bölge olmuş, Dünya Bankası tarafından 2021 yılı için, teşviklerin de etkisi ile %5,8 oranında bir global büyüme tahmin edilmiştir.

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre 2021'in üçüncü çeyreğinde piyasa öngörülerine paralel olarak yıllık bazda %7,4 oranında büyümüş, yılın ilk iki çeyreğine ait yıllık büyüme oranları da yukarı yönlü revize edilerek sırasıyla %7,4 ve %22 düzeyinde açıklanmıştır. Böylece, yılın ilk dokuz ayında yıllık GSYH büyümesi %11,7 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bu noktada; büyüme oranlarımıza sağladığı katkı açısından belirtmek gerekir ki; 2021 yılı ihracatımız 2020 yılına göre %32,9 artışla USD 225,4 milyar seviyesine yükselmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %83,1 olmuştur.

IMF'nin yayımladığı "Dünya Ekonomik Görünümü Ocak 2022-Ara Dönem Raporu"nda, Türkiye ekonomisine ilişkin 2022 ve 2023 yılları için büyüme beklentisi %3,3 olarak ifade edilmiştir.

Aralık ayında yıllık TÜFE enflasyonu büyük bir sıçrama gerçekleştirerek %36,08 ile son on dokuz yılın en yüksek seviyesine ulaşmış olup yıllık Yİ-ÜFE artışı da Kasım ayında ulaştığı %54,62 seviyesinden Aralık ayında %79,89 düzeyine çıkarak Şubat 2002'den bu yana en yüksek yıllık artışını kaydetmiştir. Kur-enflasyon sarmalını faiz artırmadan kırmak için kur korumalı Türk Lirası Mevduat uygulaması hayata geçirilmiş, bu yeni ürün tasarruf sahibinin dövizle yönelme gerekçesini ortadan kaldırdığı için kur şokunun derinleşmesini belli bir seviyede engellemiştir.

2022'NİN İKİNCİ YARISI İTİBARIYLA DÜNYA GENELİNDE ENFLASYONDA KADEMELİ DÜŞÜŞ, ÜRETİM VE TEDARİK ZİNCİRİNDE NORMALE DÖNÜŞ BEKLENMEKTEDİR

Salgın sebebiyle bozulan tedarik zinciri ile artan enerji fiyatları sonucunda ortaya çıkan yüksek enflasyonun etkisinin 2022'nin ilk yarısında süreceği, ayrıca, küresel piyasalarda emtia ve enerji fiyatlarındaki artışların da enflasyonist baskıları güçlendirebileceği tahmin edilmektedir.

Tamamen normalleşme sürecinin uzaması, üretimdeki aksamalar, enerji fiyatlarındaki dalgalanmalar, gelişmiş ülkelerin faiz artırımını ile sıcak parayı kendilerine çekmeleri, zaten salgın sebebiyle normalden daha fazla borçlanmış olan gelişmekte olan ülkeler için zor bir süreç oluşturmaktadır. Ancak 2022'nin ikinci yarısı itibarıyla salgının etkisinin azalması ile enflasyonda kademeli düşüş, üretim ve tedarik zincirinde normale dönüş olası senaryolar kapsamındadır.

Önümüzdeki dönemde, ülkemizde izlenen para politikasının yatırımlar ve net ihracat kanalıyla büyümeye olan katkısı takip edilmeye devam edilecektir. Ayrıca, gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikaları ile virüsün ortaya çıkan yeni varyantlarının 2022 yılında da iktisadi faaliyet üzerinde etkili olmaya devam etmesi beklenmektedir. Genişleyici para politikası ve kur şokunun gecikmeli etkilerinin, enflasyonu 2022 yılı içerisinde % 50'nin üzerine çekme riski bulunduğu düşünülmektedir.

ZOR DÖNEMDE ÇALIŞANLARININ VE MÜŞTERİLERİNİN YANINDA

İş Faktoring; tüm Dünyayı etkisi altına alan COVID-19 virüsünün yarattığı salgının devam ettiği 2021 yılında, tüm olumsuz koşullara rağmen müşterilerinin yanında yer alarak bu zor dönemde de reel kesime dönük desteğini kesintisiz olarak sürdürmüş, finansal güçlük yaşayan müşterilerine tüm gücüyle destek olmuştur.

Öte yandan Şirketimiz, ekonominin değişen koşulları karşısında iş modellerini gözden geçirerek, risk politikalarını değişen ihtiyaçlara uyarlayarak faaliyetlerini sürdürmüştür. Daralan piyasa koşullarına iş süreçlerini adapte etmiş, uzaktan çalışılan dönemde müşterileri ile iletişim sürekliliğini en sağlıklı şekilde sağlayabilmiş ve onları dijital ürünlere yönlendirerek müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak konusunda yoğun bir gayret göstermiştir.

Türkiye İş Bankası grubunun finansal bir iştiraki olarak İş Faktoring, ülke ekonomisine ve iş ortaklarına değer katmak üzere faaliyetlerini artırarak sürdürecektir. Bu yolculukta başarımızın en büyük güvencesi olan değerli çalışanlarımıza, bizlere güvenen müşterilerimize ve tüm paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Murat Bilgiç
Yönetim Kurulu Başkanı



Ömer Karakuş
Genel Müdür

GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

2021 yılı Dünya ve Türkiye için çeşitli açılardan oldukça zor bir yıl oldu. COVID-19 salgını ile başlayan süreç, küresel ve yerel boyutta, sağlıktan ekonomiye, iş yaşamından toplumsal hayata kadar çok boyutlu sarsıcı etkilere yol açtı. Salgına karşı alınan kısıtlayıcı tedbirler, üretim, tedarik ve dağıtım zincirinde bozulmalar ve kopmalar yaratarak kayda değer zorluklar yarattı. Küresel çapta ortaya çıkan ekonomik yavaşlama öngörülerini kısıtlayarak belirsizliklere neden oldu. Süreç, sosyal ve ticari yaşamı büyük ölçüde olumsuz etkiledi.

Salgının ölümcül etkilerinin ortadan kaldırılabilmesi için öncelikle salgına karşı aşı geliştirilmesi çalışmaları hız kazanırken, salgının global düzeyde yol açtığı ekonomik ve ticari yavaşlamanın yıkıcı etkilerinden korunmak amacı ile hemen hemen bütün ülkeler ekonomik destek paketleri geliştirerek piyasaları canlı tutmaya gayret ettiler. Bu süreçte genişlemeci para politikaları nedeniyle piyasalara da önemli düzeyde likidite enjekte edildi.

Bu sürecin yol açtığı enflasyonist baskılar ise global bir soruna dönüştü. Bu kapsamda başta ABD ve AB olmak üzere, pek çok ülkede, 2021 yılının sonuna doğru anti enflasyonist politika mesajları öne çıkmaya başladı. 2022 yılı bu anlamda başta FED ve ECB olmak üzere, faiz artırımlarının ve başta varlık alımlarının azaltılması yolu ile daraltıcı para politikalarının gündemi meşgul edeceği düşünülmektedir.

Salgın süreci, geleneksel iş yapış şekillerine tehdit oluştururken, diğer yandan yeni bir kısım sektörler açısından da fırsat alanları yaratmıştır. Tedarik süreci ve lojistik ihtiyaçlar önem kazanırken, teknoloji ile desteklenen uzaktan çalışma, uzaktan eğitim ve e-ticaret gibi alanlar öne çıkmıştır. Pandemi ile tetiklenen yeni koşullar dünyada eğitim, çalışma, üretim, tedarik, sağlık gibi pek çok alanda yeni bir faza geçilmesini tetiklemiş, teknoloji ve dijitalleşme çok daha kritik alanlar haline gelmiştir.

Pandemi sürecinin Dünya'da yol açtığı bir diğer farkındalık ise, insanın hayatta kalabilmesinin, üzerinde yaşadığımız gezegen ile barışık, bütün canlılara ve çevreye saygılı ve duyarlı, sürdürülebilir politikalara bağlı olduğu gerçeğidir. Bu kapsamda sürdürülebilirlik politikalarının bundan böyle devletlerin ve kurumların hayatlarında çok daha kritik bir role sahip olması kaçınılmazdır.

Pandeminin gölgesinde geçen 2021 yılında Türkiye ekonomisine bakıldığında, ekonominin dışsal olumsuz etkilere de maruz kaldığı, ancak daha büyük ölçüde iç dinamiklerin olumsuz etkileri altında, çok zor bir sürece girdiği görülmektedir.

Döviz bağımlılığı yüksek düzeyde olan ülkemizde, döviz kurlarında ortaya çıkan ani yükselişler ve devalüasyonlar geçmişte de ekonomimiz üzerinde ağır tahribatlar yaratmıştır. 2021 yılında da, başta belirsizlik ve öngörülemezlikten beslenen güven eksikliği, Türkiye'ye yönelik yabancı yatırımcı ilgisinin giderek azalması üzerine ciddi bir kırılmaya neden oldu. Merkez Bankası'nın ısrarlı faiz indirim kararları, TL'den kaçışı tetikleyerek yüksek bir döviz talebine yol açtı. TL'nin olağanüstü değer kaybı ile sonuçlanan bu süreç, artan emtia ve enerji fiyatları yanında ithal girdi maliyetlerindeki kronik artışlar nedeniyle ağır bir enflasyon üretti.

Mevcut koşullar altında, Türkiye'nin halen oldukça yüksek düzeylerdeki CDS değeri yanında, spekülasyon seviyedeki ulusal rating derecelerinin yol açtığı olumsuzluklar yanında, başta gelecek birkaç yılda da yüksek seviyelerde kalması beklenen enflasyon olmak üzere, kritik ekonomik zorluklarla baş etmek zorunda olacağı öngörülmektedir.

Bu genel perspektif içinde faktoring sektörüne baktığımızda; 2020 yılının ikinci çeyreği itibarıyla başlayan ve %70'e varan iş hacmi kayıplarına yol açan durgunluk, ilerleyen dönemlerde telafi edilebilmiştir. Sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %35 oranında artış göstererek 65 milyar TL'ye ulaşmış, 2021 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %86 oranında artış göstermiş, son çeyrekte yaşanan kredi büyümesinin yanı sıra, takipteki alacaklar bakiyesinin de bir miktar gerilemesi sonucunda sektör 2021 yılında da istikrarlı büyümesini sürdürmüştür.

Şirketimiz ise, 2021 yılında ihracat işlemleri başta olmak üzere reel sektöre sağladığı finansal desteği artırmıştır. Yurtiçi alacakların temlik alınarak fonlama hizmeti vermemizin yanı sıra, özellikle vadeli ihracat işlemlerinde, verdiğimiz garanti hizmeti ile yurtdışındaki alıcıların finansal nedenlerden dolayı ödeyememe riski üstlenilerek, işletmelere destek sağlanmıştır.

2021 yılında Şirketimizde, KOBİ ve Ticari segmentteki müşterilerimizin payı büyümüş, bu segmentlerdeki müşteri sayısında da artış sağlanmıştır. Ticari ve KOBİ segmentindeki müşterilerimizin payının artırılması ile riskimiz daha yaygın hale gelmiş, işlem adet ve çeşitliliğimiz artırmıştır. Müşterilerimize sağladığımız destekler, 2021 yılını hedeflerimizin üzerinde sonuçlar elde ederek geride bırakmamızı sağlamış; 2021 yıl sonu itibarıyla, bir önceki yıla göre alacak bakiyemiz % 51 oranında artmıştır. Toplam alacak bakiyemiz içinde Ticari ve KOBİ segmentinin payı da bir önceki yıla göre % 140 oranında yüksek düzeyde artış kaydetmiştir.

2021 yılının özellikle son çeyreğinde enflasyonda ve döviz kurlarında yaşanan yüksek oranlı artışlara paralel olarak piyasa faiz oranları da yükselmiş, şirketlerin finansman maliyetleri artmıştır. Bu zor dönemde Şirketimiz olabildiğince makul fiyatlamalar ile müşterilerine kesintisiz finansal destek vermeyi sürdürmüştür.

Sektörümüzde 2021 yılında, tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünleri ile dijital platformlar üzerinden yapılan pazarlama ve satış faaliyetleri öne çıkmıştır. Çok sayıda tedarikçisi olan kurumlar kendi tedarikçilerine alternatif finansman olanağı yaratarak firmaları desteklemek yolunu seçmişlerdir. Diğer taraftan, kurumsal segmentte yer alan müşterilerimizin dijital kanalları kullanma oranının yüksek olması ile, bu dönüşüm kurumsal firmalara mal tedarik eden, ticari ve karma segmentte yer alan firmalara da hızla sirayet etmiştir. Bu durum faktoring süreçlerinin dijital ortamda gerçekleşmesine ve verimliliğimizin artması suretiyle daha çok müşteriye ulaşmamıza olanak sağlamıştır.

Ülkemizin yüksek ihracat potansiyeli kapsamında, muhabir garantili ihracat faktoringi işlemleri, 2021 yılı iş programımızda öncelik verdiğimiz ürünlerden olmuştur. Ürünün firmalar açısından katkılarının potansiyel müşterilerimize detaylı bir şekilde anlatılması suretiyle farklı iş kolu ve coğrafyalardan müşteri kazanımı sağlanmıştır. İhracat müşterilerimizin alacaklarını muhabirlerimiz aracılığıyla tahsil etmek suretiyle müşterilerimize destek sağlanırken, ülkemizin dış ticaretine olan katkımız artarak sürdürülmüştür.

2021 yılında şirketimizin aktif büyüklüğü % 50 büyüyerek 6.950 Milyon TL tutarına, faktoring alacaklarımız ise % 51 oranında artarak 6.672 Milyon TL tutarına ulaşmıştır. Özvarlıklarımız 634 Milyon TL'ye yükselirken, özkaynak karlılığımız ise % 23,07 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Yeni iş ve çalışma modellerinin öne çıktığı bu süreçte daha çok önem kazanan dijitalleşme ihtiyacına bağlı olarak başlamış olduğumuz dijital ve teknolojik dönüşüm faaliyetlerimiz 2021 yılında hız kazanmıştır. Öncelikle Şirketimizin ve müşterilerimizin mevcut ve muhtemel ihtiyaçlarına cevap vermek üzere 2020 yılında başlatılan bilgi teknolojisi alt yapımızın uçtan uca yenilenmesine yönelik çalışmalarımız hız kazanmıştır. Bankamızın teknoloji iştiraki olan Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Gel. ve Paz. Tic. A.Ş. öncülüğünde yürütülen teknolojik dönüşüm faaliyetleri kapsamında; şirketimizin iş zekası uygulamalarından detaylı veri analitiği çalışmalarına, ayrıntılı verimlilik ve performans ölçümünden erken uyarı sistemlerine kadar pek çok alanda ihtiyaç duyulan yetkinliklere sahip olması sağlanacaktır.

2022 yılına dair stratejik hedefimiz; ihracat faktoringinin toplam işlemler içerisindeki payını artırmak, tabana daha yaygın, KOBİ ve Ticari segment müşterilerine dayalı bir büyüme ile pazar payımızı yükseltmek üzerine kuruludur. Bu çerçevede KOBİ'lere hitap eden ve mobil uygulama altyapısı ile çalışan ÇekMatik ürünümüzü, yenilikler katarak yaygınlaştırma hedefimiz sürmektedir. Ayrıca, 2022'nin ikinci yarısında tamamlanması planlanan ana faktoring yazılımımızın kullanıma geçmesi ile birlikte her segmentte yakalanan müşteri sayısındaki artış ivmesinin 2022 yılında da devam edeceği beklenmektedir.

Salgın döneminde uzaktan satış faaliyetlerimiz yoğun bir şekilde ve herhangi bir sorun yaşanmadan başarıyla devam etmiştir. Bu kapsamda; 2022 yılında, yerel piyasalardaki koşulların yakından takip edilerek doğrudan müşteri ziyaretlerinin gerçekleştirilmesi, müşterilerin ihtiyaçlarının daha süratli karşılanması amacıyla, yüksek işlem potansiyeli bulunan belirli bölgelerde, Genel Müdürlüğe bağlı olacak şekilde Saha Satış yapılanmasının hayata geçirilerek daha geniş bir coğrafi alanda etkinliğimizin artırılması hedeflenmektedir.

2022 yılında normalleşen yaşam koşullarında, bütün paydaşlarımız ile karşılıklı olarak değer yaratmaya devam edeceğimizi umut ediyoruz. Bu süreçte özveriyle görev yapmakta olan kıymetli çalışma arkadaşlarımıza, iş ortağımız olan değerli müşterilerimize ve bütün paydaşlarımıza gönülden teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Ömer Karakuş
Genel Müdür

DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

2021'in son çeyreğinde ortaya çıkan Omicron varyantının hızlı yayılmasıyla Aralık ayında küresel ölçekte en yüksek günlük vaka sayılarına ulaşılırken, birçok ülkede yeni kısıtlamalar devreye alındı. Diğer taraftan, bulaşıcılığı yüksek olan yeni varyantın hastanelere yatış oranlarını belirgin şekilde artırmaması piyasalardaki endişeleri bir miktar hafifletti. Ancak yine de virüsün ortaya çıkmasından bu yana 2 yıldan uzun süre geçmiş olmasına karşın pandemi koşullarının ortadan kalkmaması dünya ekonomisinin 2022'ye beklenenden daha zayıf olarak girmesine sebep oldu.

Petrol fiyatlarındaki yükseliş, süregelen arz yönlü endişelerin etkisiyle Aralık ayında da devam etti. 2021 yılında Brent türü ham petrolün varil fiyatı bir önceki yıla göre %50,2 artış kaydetti. Artan enerji ve ham madde fiyatları ve üretim aksamaları tüm dünya genelinde normalden yüksek enflasyon seviyelerinin görülmesine sebebiyet verdi. ABD dolarındaki dalgalı seyre paralel olarak altın fiyatları da dalgalı bir görünüm sergiledi.

Öte yandan, IMF'ye göre 2022 yılında %4,4'e kadar düşmesi beklenen global büyümenin 2023 yılı için %3,8'e doğru yavaşlayacağı tahmin edilmektedir. Ayrıca, pandemi sebebiyle bozulan tedarik zinciri ve artan enerji fiyatlarının etkisi ile yüksek enflasyon etkisinin de 2022'de beklenenden daha uzun süreceği tahmin edilmektedir.

Dünyanın bu süreçte tecrübe ettiği önemli bir gerçek, tüm dünya uluslarının tedavi ve korunma imkanlarına eşit erişimi, iklimsel sorunlar ile mücadele ve doğal kaynakların korunması gibi konularda global boyutta ortak müdahalenin kritik öneme sahip olduğudur.

DOĞU ASYA ve PASİFİK

2021 yılında %7,1'lik büyüme yakalayan Doğu Asya ve Pasifik Bölgesi'nde lokomotif ülke olarak Çin üretim ve ihracat artışı sayesinde büyümeyi destekledi ancak iç talepteki artış istenilen seviyede gerçekleşmedi. Çin'de otomobil, tekstil ve ana metal sektörlerindeki üretim düşüşlerinin ivme kaybetmesine bağlı olarak toplam sanayi üretimi yıllık bazda %3,8 olarak gerçekleşti. Öte yandan, ülkede salgına karşı uygulanan tedbirler, uzayan navlun süreleri ve artan maliyetlerin etkisiyle perakende satışların ve dış talebin baskı altında kalmasına neden olarak Çin'in ihracatına 4. çeyrekte ivme kaybettirdi. Çin Merkez Bankası düşük faizli kredi, para likiditesini artırıcı hamleler, düşük karşılık oranları gibi destekler ile piyasayı desteklerken, hükümet de kömür üretimini yüksek tutarak ülkenin enerji darboğazına girmesini önlemeye çalıştı.

Çin dışındaki Endonezya, Malezya, Tayland ve Filipin gibi ülkelerde ise büyüme %2,5 civarında seyretti.

Bölgenin 2022 yılındaki büyümesinin Çin'deki teşviklerin ve desteklerin azalması, global talepte daralma ve turizm gibi sektörlerin hala 2019 seviyesinin altında kalmasının beklenmesi sebebiyle yavaşlayarak %5,2'ye inmesi bekleniyor. Çin dışındaki bölge ülkelerinin ise %5 civarı bir büyümeyi yakalayabileceği öngörülmüyor.

Bölgede aşılma oranının 2022 ortasına kadar %70'i bulması bekleniyor ancak pandemi kapsamında bölge hızlı yayılan varyantlar sebebiyle halen risk altında görülmekte. Özellikle bölgedeki dağınık halde bulunan birçok adada aşılma oranlarının yeterli seviyede olmaması, yüksek enflasyon, turizm sektöründe toparlanmanın gecikmesi bölge için risk unsurları olarak görülmekte.

AVRUPA ve MERKEZ ASYA

Avrupa ve Merkez Asya pandemiden kişi başı yakalanma oranı olarak en çok etkilenen bölge oldu. Bölge 2021 yılında teşviklerin etkisi ile %5,8 oranında büyüme öngörüldü. Ancak global talepteki düşüş, tedarik zincirinde başlayan aksamalar, seyahat kısıtlamalarının devam etmesi, politik riskler ve yüksek enflasyon ortamının büyümeyi negatif yönde etkilemesi bekleniyor. 2021 yılındaki likidite bollaştırma politikasının ardından parasal sıkılaştırmaya yönelen piyasalar ile birlikte bölgenin 2022 yılında büyümesinin yarı yarıya azalarak %3 civarına inmesi bekleniyor. 2023 yılında da benzer bir şekilde %2,9 olarak devam etmesi tahmin edilmekte.

Rusya'nın 2022 yılında petrol gelirlerindeki artış ile birlikte %2,4'lük bir büyümeyi yakalaması bekleniyor. Büyümeyi frenleyen etkenler arasında ABD'nin ambargosu ve jeopolitik riskler görülmekte. Merkez Avrupa'nın ise Avrupa Birliği fonlama çalışmalarının etkisi ile 2022 yılında %4,7, 2023 yılında ise %3,7 büyümesi beklenmekte. Avrupa Merkez Bankası (ECB) da uyguladığı genişlemeci para politikasında sıkılaştırıcı yönde bir adım attı. 16 Aralık'taki toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmeyen ECB, Pandemi Acil Varlık Alım Programı'nı Mart 2022'de sonlandıracağını açıkladı. Euro Alanı'nda açıklanan PMI verileri Aralık ayında ekonomik aktivitedeki olumlu seyrin sürdürüğüne işaret etti.

Doğu Avrupa ise en zayıf büyüme beklentisi içinde olan bölge olarak 2022 yılında %1,4 büyüme bekliyor. Bölge için kritik unsurlar ise pandemiden etkisinin uzaması ve Rusya- Ukrayna ve Ermenistan-Azerbaycan gibi jeopolitik risklerin bulunması.

AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ

ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyümesi nihai olarak %2,1'den %2,3'e revize edildi. Ülkede iktisadi faaliyetin son çeyrekte de olumlu performans sergilediği, enflasyon göstergelerindeki yükselişin ise devam ettiği gözleniyor. Büyüme oranı ikinci çeyreğe göre ivme kaybetmesine rağmen, ABD ekonomisi güçlü görünümünü korudu. Ülkede yılın son çeyreğine ilişkin açıklanan veriler de ekonomik aktivitenin seyrine yönelik olumlu sinyaller veriyor. 2021 Kasım ayında perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri beklentilerin altında kalmasına karşın genişlemenin sürdüğüne işaret etti. Ayrıca, imalat sanayii ve hizmetler PMI verileri Aralık'ta önceki aylara göre bir miktar gerilese de sektörlerde canlılığın sürdüğünü gösterdi. Aynı dönemde işgücü piyasasına ilişkin veriler ve tüketici güveninde kaydedilen iyileşme de olumlu görünümü destekledi.

ABD'de enflasyon göstergelerindeki yükseliş 2021 son çeyrekte de devam etti. Ülkede yıllık TÜFE artışı Kasım'da %6,8 ile yaklaşık son 40 yılın zirvesine çıktı. Yıllık üretici enflasyonu da %9,6 ile Kasım 2010'dan bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşerek izleyen dönemde tüketici fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskının süreceğine işaret etti.

ABD Merkez Bankası (Fed) üyeleri 2022'de 3 kez 25'er baz puanlık faiz artışı öngördü. Fed, Aralık 2021'de varlık alımlarını azaltma hızını aylık 15 milyar \$'dan 30 milyar \$'a yükseltti. Kasım 2021'de tahvil alımlarını azaltmaya başlayan Fed, 2022'nin ortasında programın sonlanacağını açıklamıştı. Fed 2022 yılının ilk toplantısında politika faizinde piyasa beklentileri paralelinde değişikliğe gitmezken, Mart ayı için artış işaretini vererek yine pandemi döneminde başlatılan varlık alımlarının Mart ayında beklendiği gibi sona ereceğini bir kez daha teyit etmiş oldu.

TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre 2021'in üçüncü çeyreğinde piyasa öngörülerine paralel olarak yıllık bazda %7,4 oranında büyüdü. Yılın ilk iki çeyreğine ait yıllık büyüme oranları da yukarı yönlü revize edilerek sırasıyla %7,4 ve %22 düzeyinde açıklandı. Böylece, yılın ilk dokuz ayında yıllık GSYH büyümesi %11,7 düzeyinde gerçekleşti.

Yılın ilk dokuz ayında hızlı bir büyüme kaydeden Türkiye ekonomisinin, son çeyrekte finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmaya bağlı olarak bir miktar ivme kaybetmesi öngörülmekle birlikte yılın tamamında son 10 yılın en güçlü büyüme performansını sergilemesi bekleniyor.

Aralık'ta yıllık TÜFE enflasyonu büyük bir artışla %36,08 olarak gerçekleşti. Yıllık Yİ-ÜFE artışı da Aralık'ta %79,89 seviyesiyle son 20 yılın en yüksek yıllık artışını kaydetti. Ulaştırma grubu, akaryakıt fiyatlarında yapılan artışların etkisiyle Aralık ayında aylık bazda %28,49 ile fiyatların en hızlı yükseldiği ana harcama grubu oldu.

Devreye alınan kur korumalı Türk lirası mevduat uygulaması kur şokunun derinleşmesini engelleyebilir ancak enflasyon konusunda katkısı sınırlı olacaktır. Kur şokunun gecikmeli etkileri ve genişleyici para politikası 2022 yılında yüksek enflasyon riskini doğurmaktadır.

TÜFE enflasyonu Kasım ve Aralık aylarındaki hızlı artışların etkisiyle 2021 yılı genelinde %36,08 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Yeni yılla birlikte ücretlerde yaşanacak artışların yanı sıra kamu tarafından pek çok kalemden yapılan zamların etkisiyle enflasyondaki yukarı yönlü hızlı seyrin 2022'nin başında da süreceği anlaşıyor. Ayrıca, küresel piyasalarda emtia ve enerji fiyatlarındaki artışların da enflasyonist baskıları güçlendirebileceği düşünülüyor. Böylece, 2022'nin ilk yarısında enflasyondaki yükselişin devam edeceğini, izleyen dönemdeki seyrin ise finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmanın seyrine bağlı olarak şekilleneceğini öngörüyoruz.

Kasım, 2021 itibarıyla bütçe gelirleri yıllık bazda %52,9 oranında artarak 167,8 milyar TL olurken, bütçe harcamaları %40,9 oranında genişleyerek 135,8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Böylece, Kasım 2020'de 13,4 milyar TL olan merkezi yönetim bütçe fazlası 2021'in aynı döneminde 32 milyar TL seviyesine yükseldi. Kasım 2021'de faiz harcamaları 2020'nin aynı dönemine göre %61,4 artarken, faiz dışı fazla yıllık bazda 24,4 milyar TL'lik yükselişle 47,3 milyar TL düzeyine çıktı.

TCMB, 16 Aralık'ta gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB böylece, Eylül ayından itibaren art arda dört toplantıda toplam 500 baz puanlık faiz indirimine gitmiş oldu. Toplantı metninde 100 baz puanlık indirimle birlikte arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki arızı faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin ima ettiği alanın kullanımının tamamlandığı ifade edildi.

Türk lirasında Eylül ayından bu yana gözlenen değer kaybı Aralık ayında da sürdü. TCMB'nin Aralık ayı toplantısında da politika faizini indirmesinin ardından USD/TL kuru 20 Aralık'ta 18,4 ile tarihi yüksek seviyesini gördü. Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS primi ay içinde 614 seviyesine ulaşarak Mayıs 2020'den bu yana en yüksek düzeyine çıktı. 24 Aralık itibarıyla TCMB'nin brüt uluslararası rezervleri Kasım sonuna göre 15,2 milyar USD'lik gerileme ile 110,9 milyar USD'ye gerilerken, net rezervleri de 24,7 milyar USD'den 8,6 milyar USD'ye indi.

FAKTORİNG SEKTÖRÜNE BAKIŞ

Yılın ilk yarısında, pandeminin etkileri azalmaya, sosyal ve ticari hayat olağan akışına dönmeye başlamıştır. Faiz indirimlerinin yanı sıra üreticilere yönelik elektrik ve doğalgaz fiyat artışları ile konaklama ve gıda sektörlerindeki KDV indirimlerinin son bulmasıyla enflasyondaki yükseliş devam etmiştir. Artan ihracat hacmi ile dış ticaret açığı önceki yıla göre gerilemiştir. 2021 yılında gerçekleşen faiz indirimlerine karşın, bankaların kredi verme iştahı önceki yıla göre bir miktar gerilemiş, ancak faktoring sektörüne olan talep artmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 2021 yılına ilişkin yayımladığı verilere göre; sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %35 oranında artış göstererek 65 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam 54 faktoring şirketi, 59,5 milyar TL'lik faktoring alacak bakiyesi elde etmiştir. Özellikle son çeyrekte yaşanan kredi büyümesinin yanı sıra, takipteki alacaklar bakiyesinin de bir miktar gerilemesiyle, sektörün takipteki krediler oranı %3,9'dan %2,8'e gerilemiştir. Bu paralelde piyasa genelinde karşılıksız çek oranları da gerileme kaydetmiş, 2021 yılı toplamında tutar bazında %1 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bilançolarını yeniden büyötmeye başlayan sektörün kullandığı krediler de bir önceki yıla göre %37 oranında artış göstermiş olup, kullanılan kredilerin pasif içerisindeki ağırlığı %71 seviyesinde gerçekleşmiştir. %21 oranında gelişme kaydeden özkaynaklar ise 10,8 milyar TL seviyesinde belirlenmiştir.

Sektörün 2021 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %86 oranında artış göstererek 1,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021 yılsonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 54 şirketin toplam müşteri sayısı 80.373, şube sayısı 350, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.026 kişidir.

2022 BEKLENTİLERİ

2022 yılında, beklentileri karşılayacak güven ve istikrarı temin edecek bir ulusal reform sürecinin hayata geçmesi durumunda, sektörün iş hacminin artmaya devam edeceği, enflasyon oranının üzerinde reel bir büyüme kaydedileceği öngörülmektedir. Özellikle KOBİ'lerin kısa vadeli finansman ihtiyacını karşılayan faktoring şirketleri, bu paralelde müşteri ve sözleşme sayılarını artırmaya devam edecektir.

2021 yılında olduğu gibi, sektörde tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünlerinin ön planda olacağı düşünülmektedir. Pandeminin etkisiyle dijitalleşme yolunda yapılan atılımlar, 2022 yılında da sektörde katlanarak büyümeye devam edecektir.

İŞ FAKTORİNG



2021 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ



PAZARLAMA

2021 yılı içinde salgının yarattığı zorlu şartlara uyum sağlayabilmek için, sanayiden eğitime, finanstan lojistiğe her alanda yeniden yapılanma ve yeni normale ivedilikle alışmak gereği doğmuştur. Faktoring sektörüne bakıldığında ise bu kadar kısa sürelerde hayata geçirilemeyeceği düşünülen yeniliklerin, birkaç ay içerisinde hayatımızın sıradan işleyişi halini aldığı bir yıl olmuştur.

Satış Örgütümüz

Şirketimizin işlem potansiyeli yüksek il ve bölgelerde kurulmuş 6 şubesi bulunmaktadır. Mevcut yapımızda satış faaliyetimiz Şubelerimiz ile Şubelerimizin sorumlu olmadığı diğer illerde Genel Müdürlük Pazarlama ekibimiz tarafından yapılmaktadır. Tüm saha ekibinin doğrudan müşteri ziyaretleri, telefon ve diğer online iletişim araçları ile müşteri temasları hız kesmeden devam etmiştir. Tüm olumsuzluklara rağmen çevik saha ekibimiz sayesinde 2021 yılının bir büyüme yılına dönüştürülmesi başarılmıştır.

Doğrudan müşteri ziyaretlerinin gerçekleştirilmesi, müşterilerin ya da potansiyel müşterilerin ihtiyaçlarının daha süratli karşılanması amacıyla 2022 yılında hayata geçirilecek Saha Satış yapılanmasının temelleri atılmıştır.

Müşteri Sayısında ve Bilançodaki KOBİ-Ticari Segment Müşterilerinin Payında Artış

2021 yılı bilançomuzda, KOBİ ve Ticari segmentteki müşterilerimizin payını artırarak, müşteri sayısında artış sağlamıştır. KOBİ ve Ticari segmentinin payı ile beraber tabana yayılma, işlem adet ve çeşitliliğimizi temerküz yaratmadan artırma hedefimize ulaşmıştır. Müşteri tabanımız genişletilmiş ve mevcut müşteriler ile olan ilişkilerimiz derinleştirilmiştir. Müşterilerimize sağladığımız destekler neticesinde hedeflerimizin üzerinde sonuçlarla 2021 yılı geride bırakılmıştır. 2021 yıl sonu itibarıyla bir önceki yıla göre alacak bakiyemizde %51 oranında artış sağlanmıştır. Bu artışla beraber KOBİ ve Ticari segmentinin payı ise bir önceki seneye göre %140 oranında artmıştır.

KOBİ segmenti başta olmak üzere, işlem adedi ve hacminin daha da artırılması amacıyla skorlama sistemimiz güncellenmiştir. Kurumsal, KOBİ ve Ticari segment müşteri sayısında yakaladığımız artış ivmesinin, 2022 yılında da devam ettirilmesi hedeflenmektedir.

Öne Çıkan Ürünler

Sektörümüzde 2021 yılında, tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünleri ile dijital platformlar üzerinden yapılan pazarlama faaliyetleri öne çıkmıştır.

Çok sayıda tedarikçisi olan kurumlar kendi tedarikçilerine alternatif finansman olanağı yaratarak onları desteklemek yolunu seçmişlerdir. Diğer taraftan, kurumsal segmentte yer alan müşterilerimizin dijital kanalları kullanma oranının yüz de yüze yakın olması, dönüşümün kurumsal firmalara mal tedarik eden, ticari ve karma segmentte yer alan firmalara da hızla sirayet ettiği gözlemlenmiştir. Bu durum faktoring süreçlerinin dijital ortamda gerçekleşmesine ve verimliliğimizin artması suretiyle daha çok müşteriye ulaşmamıza olanak sağlamıştır.

Muhabir garantili ihracat faktoringi işlemleri, ihracat odaklı bir ülke olmamız nedeniyle her zaman büyüme potansiyeli olan bir alan olduğu için, 2021 yılı planlarımızda öncelik verdiğimiz ürünlerden olmuştur. Ürünün faydalarının potansiyel tüm müşterilerimize detaylı bir şekilde anlatılması suretiyle farklı iş kolu ve coğrafyalardan müşteri kazanımı sağlanmıştır. İhracat müşterilerimizin alıcılarından olan alacaklarını muhabirlerimiz aracılığıyla tahsil etmek suretiyle müşteri bilançolarının bozulması önlenmiş ve ülke dış ticaretine olan katkımız artırılarak sürdürülmüştür.

Türkiye'nin büyüyen ihracat hacmi içerisinde potansiyel arz eden ancak henüz uluslararası muhabir ağıımız dışında kalan ülkelerin de sisteme dahil edilebilmesi için çalışmalarımız sürdürülmektedir. Bu yaklaşımımızın olumlu sonuçları memnuniyetle izlenmekte ve yakaladığımız bu olumlu gidişatın artırılarak devam edeceği öngörülmektedir.

Müşterimizi Yalnız Bırakmadık

2021 yılının özellikle son çeyreğinde enflasyonda ve döviz kurlarında yaşanan yüksek oranlı artışlar şirketlerin finansman maliyetlerini de hızla tırmamıştır. Bu durum aynı zamanda, bankaların bilançolarına ilave yük getirmiş ve şirketlerin finansman olanaklarını daraltmıştır. Şirketlerin likiditeye ihtiyaç duyduğu bu olağanüstü dönemde, müşterilerimiz yalnız bırakılmamıştır. Sektörel yoğunlaşma bakımından yaygın bir risk portföyüne sahip olan Şirketimiz, sektör ayrımı yapmadan tüm sektörlerdeki kaliteli alacakların fonlanmasına odaklanmış ve hiçbir sektör için alacak bakiyesinde çarpıcı bir dalgalanma yaşanmamıştır.

HAZİNE

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 fiyatlama 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; hızlı değişen ekonomik ortamda gerekli analizleri yaparak spot ya da türev piyasalarında gerekli olan işlemleri gerçekleştirmektedir. Faktoring alacakları, banka kredi hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Bölüm, etkin sermaye yönetimi ile alternatif yatırım kanallarını kullanarak varlıklarının kalitesini Şirket hedefleri doğrultusunda artırarak kârlılığa katkı sağlamaktadır.

Hazine Bölümü, 2021 yılında da borçlanma maliyetlerini minimum seviyede tutarak İş Faktoring'in finansman ihtiyaçlarına uygun çözümler üretmiştir. Bu çerçevede Takasbank Para Piyasasından sağlanan fonlar ve TL bono ihracı, 2021 yılında da İş Faktoring'in aktif pasif yönetim uygulamalarına önemli katkı sağlamıştır. İş Faktoring 2021 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 2.013 milyon TL nominal tutarlı iskontolu bono ihracı ve 2.075 milyon TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir. 2022 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.

ULUSLARARASI FAKTORİNG VE MUHABİR İLİŞKİLERİ

2021 yılı, salgının olumsuz etkileri ülkemizde ve dünyada devam etmekle birlikte, kısmen normale dönüş emarelerinin hissedildiği bir yıl olmuştur. Küresel ekonominin normalleştiği ölçüde uluslararası ticaretin de 2020 yılındaki daralmayı geride bırakmaya başladığı gözlemlenmiştir.

2020 yılının sonunda uluslararası faktoring işlemleri hacmi küresel ölçekte %19 daralma göstermiş olup 2021 yılında yaşanan hareketlenme ile artan potansiyel fırsatlar, uluslararası ticari faaliyetlerde tahsilat riskini de beraberinde getirmiştir. Bu dönemde doğru alıcılara satış yapmak, ihracatçılar için her zamankinden daha fazla önem arz etmeye başlamıştır. Küresel salgın sürecinde alacak tahsil sürelerinin uzaması ile beraber, faktoring sektörünün müşterilerine ön ödeme imkânlarını sunması da ihracatçıların faaliyetlerinin olumlu seyrini sürdürmesine ve müşterilerin nakit akışlarını düzenleyebilmelerine yardımcı olmuştur.

Kurulduğu 1993 yılından bu yana Factors Chain International (FCI) üyesi olan İş Faktoring, uluslararası ticaretin finansmanına yönelik desteğini 28 yıldır olduğu gibi COVID19 pandemisi döneminde de sürdürmüş ve çok sayıda ihracatçımızın güvenle ticaret yapmasına ve alacaklarını yurtdışından sorunsuzca tahsil etmesine aracılık etmiştir.

İş Faktoring aracılığı ile ihracatçılar, potansiyel alıcılarla ilgili istihbarat ve vadeli ihracat yapabilmeleri için alacak garantisi desteğine kavuşmaktadır. Karar alma sürecini kolaylaştırmanın yanı sıra, akreditif gibi alıcı firmaların maliyetli ve istekli olmadığı yöntemlerden uzaklaşarak, vadeli ve mal mukabili satışlarını artırma olanağı bulan ihracatçılar, aynı zamanda yurtdışındaki garantör kuruluşlardan sağlanan uygun maliyetli döviz fonlarına ulaşabilmektedir. Ülkemizin ihracat hacmi sektörümüz için önemli bir potansiyel oluşturmaktadır. Türkiye'nin toplam ihracatının yaklaşık %65'i de mal mukabili şeklinde gerçekleşmektedir. Ülkemizin ihracat hacmi sektörümüz için önemli bir potansiyel oluştururken, ihracatlarını muhabir garantili ihracat faktoringi işlemleri ile garanti altına alan işletmeler, yurtiçi döviz kredileriyle karşılaştırıldığında daha düşük maliyetli finansman olanağına da kavuşmaktadır.

2021 yılında söz konusu döviz kaynakları limitimiz %20 büyütülmüş olup, ayrıca 2019 yılından itibaren kullanılmakta olan Türk Eximbank Reeskont Kredisi de ihracatçılara sunulmaya devam edilmiştir. İhracatçı müşterilerimizin Eximbank kredisi başvuruları kendileri adına İş Faktoring tarafından yapılmış ve müşterilerin mevcut Eximbank limitleri kullanılmadan İş Faktoring limitinden fon sağlanması hizmetine devam edilmiştir.

Finansman kaynaklarının yanı sıra, FCI üyesi olup aktif olarak çalışılmayan muhabirlerle anlaşmalar yapılması yönünde adımlar atılmış olup, gerek duyulduğunda ihracatçı müşterilerin kullanımına sunulmak üzere yeni kaynaklar yaratılması ve muhabir ağıнын ihracatçı firmaların satış yaptığı tüm ülkeleri kapsayabilecek şekilde genişletilmesi için görüşme ve temaslara sürekli devam etmektedir.

Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümü kadrosu müşteri ilişkilerine odaklanacak ve satış ekibi ile senkronize olacak şekilde yenilenmiştir. İş Faktoring her sene yapılan FCI nezdindeki "en iyi ihracat şirketi" puanlamasında 200 şirket arasından 9. olmuştur ve "Excellent" notu ile yetkinliğini taçlandırmıştır.

2022 yılında yurtdışındaki garantör kuruluşlardan sağlanan uygun maliyetli döviz fonlama limitlerinin ve fon veren kurum sayısının artırılması ve FCI muhabiri bulunan ancak henüz çalışılmayan coğrafyalarda alacak garantisi hizmeti verebilmek için yeni muhabirlerle anlaşmalar yapılması 2022 yılı önceliklerimiz olup ayrıca, toplam işlem hacmimiz içerisinde dış ticarete dayalı işlemlerin aldığı payın yükseltilmesi hedeflenmektedir.

KREDİ

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

Kredi tahsis sürecinde hem müşteri hem de faktoring işlemine konu fatura borçlusuna ilişkin mali analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmakta, satıcı ve alıcının kredibiliteleri belirlenerek tahsis kararları alınmaktadır. Bunların yanı sıra, sektörün durumu, piyasa koşulları, mikro/makroekonomik gelişmeler düzenli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir.

2021 yılında pandeminin ilk etkileri atlatılmış, tüm dünyada yeni koşullara adapte olunmuş ve sosyal ve ticari hayat olağan akışına dönmeye başlamıştır. 2021 yılı tedarikçi finansmanı ve muhabir garantili ihracat faktoringi işlem paylarını artırmaya yönelik adımlar atılan bir yıl olmuştur. Şirketimiz nezdinde pandemi sürecinden etkilenen müşterilerimize vade ertelemeleri ve yapılandırmalar yapılarak, gerekli kolaylıklar sağlanmıştır. Kredi taleplerinin değerlendirilmesinde, pandemi sürecinin mevcut ve olası etkilerinin bilançolar üzerindeki etkileri izlenerek proaktif bir yaklaşımla alınması gereken önlemler alınmıştır.

Çekmatik ürünümüz hariç, 2021 yılında toplam yaklaşık 1.200 adet kredi teklifini değerlendiren Kredi Bölümü, 15 milyar TL tutarında limit tahsisi gerçekleştirmiştir.

İSTİHBARAT

İstihbarat Bölümü faaliyetlerini yürütürken, güvenilir ve her türlü veri kaynağını kullanarak reel sektörün finansman ihtiyaçları doğrultusunda, firmaların borç ödeme kabiliyeti, mali gücü ve faaliyette olduğu sektörün genel görünümü gibi konular üzerine bilgileri temin ederek, elde edilen verileri titizlikle değerlendirmektedir.

İstihbarat Bölümü; işleme konu çek, senet ve poliçe gibi ödeme araçlarının alacak kalitesinin ölçülmesinin yanı sıra ödeme araçlarının ön finansmanı kapsamındaki talepleri de belirlenen limit çerçevesinde değerlendirerek sonuçlandırmaya başlamıştır. Bu sayede işlemler hızlı ve kaliteli bir şekilde sonuçlandırılırken; Şirketin, müşteri sayısını artırarak karlılıkla büyüme hedeflerine de katkı sağlanmaktadır.

İstihbarat Bölümü 2021 yılında, artış gösteren iş miktarını yönetebilme ve aynı zamanda potansiyel NPL'i de minimum seviyede tutma amacı ile, müşteri taleplerinin sonuçlandırılmasına yönelik olarak, eğitim faaliyetleri, iş süreçlerinde geliştirme ve verimliliği artırmaya yönelik çalışmalara ağırlık vermiştir. Bu kapsamda mali analiz eğitimlerinin sayısı ve kapsamı genişletilerek çalışanların mesleki gelişimine katkı sağlanmış ve süreçlerdeki iyileştirmelerle birlikte müşteri talepleri oldukça kısa sürede sonuçlandırılır hale gelmiştir.

2021 yılında 104.085 adet işlem istihbaratı değerlendirmiştir. Öte yandan Bölüm yetki limit dahilindeki çek/senet/poliçe iskontosu kapsamında değerlendirilen işlemler neticesinde 892 milyon TL seviyesinde kredi kullanımına katkıda bulunmuştur.



Ticaretinizde doğru hamleleri bizimle yapın

Köklü kurumsal değerlerimiz, sahip olduğumuz birikim, uzmanlık ve teknoloji alanında geliştirdiğimiz uygulamalarımız ile müşterilerimiz için güvenilir ve tercih edilen bir şirket olmaya devam ediyoruz.



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; kendi alanındaki mevzuat gelişmelerini takip ederek ve gerektiğinde ilgili bölümlere bilgilendirmeler yaparak, herhangi bir değişiklik söz konusu olduğunda sisteme entegre edilmesinde görüşlerini sunmakta ve Şirket içi geliştirme çalışmalarına öncülük etmektedir.

Şirketimizin operasyonel verimliliğini düzenli olarak ölçmekte olan Bölüm, gelişen ihtiyaçlar doğrultusunda ve müşterilerimizin beklentilerini daha hızlı karşılayabilmek adına geliştirilen ana faktoring yazılımı projesine de katkı sağlamaktadır. Bu kapsamda tüm iş süreçlerimizi etkileyecek, diğer Bölümlerle birlikte iş birliği içerisinde faydalı çalışmalar yapılmaktadır.

Operasyon ekibimiz, Şirketimizin hedeflerine güvenli ve etkin bir şekilde ulaşabilmek amacıyla, 2021 yılında da deneyimli personel kadrosu ile birlikte müşteri memnuniyetini üst seviyelerde tutarak uzmanlaşmaya devam etmiştir. Bölüm, Şirketimizin çeşitlilik arz eden tüm ürünlerinin de her türlü operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla dijitalleşme çalışmalarını içerecek şekilde kendisini sürekli geliştirmektedir.

RİSK İZLEME VE TAKİP

Risk İzleme ve Takip Bölümü, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek riskleri erken teşhis etmeye yönelik çalışmalar yaparak, sorunlu hale gelebilecek alacakların önceden tespitinin yanı sıra idari yollarla tahsilata yönelik girişimlerde bulunmakta, idari yollardan tahsilat imkânı kalmayan alacaklar için ise yasal takip işlemlerini ilgili hukuk bürolarımız ile birlikte etkin ve hızlı bir şekilde yürütmektedir.

Portföyde yer alan sorunlu/potansiyel sorunlu alacaklara ilişkin, öncelikle firma, fatura borçlusu veya ciranta ile alacağın belirli bir vadede ve/veya gerçekçi ödeme planları dahilinde ödenmesi, ilave teminat alınması, mali yapısı güçlü firmaların borçlusu olduğu yeni bir alacak temliki ile riskin tasfiyesine yönelik idari görüşmeler yapılmakta ve aksiyonlar alınmaktadır. İdari yollardan tahsil imkânı bulunmayan veya son derece sınırlı olan alacaklar için ise mevzuata uygun olarak yasal takip işlemleri başlatılmasına karar verilmektedir.

İzleme faaliyetleri kapsamında ise riskin erken saptanmasına yönelik portföyde yer alan firmaların, firmalarla ilişkili kefil/keşideci/ciranta/fatura borçlularının mali durumlarının incelenmesi, geçmiş 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 kapsamında otomatik karar destek sistemi ile farklı fraud (dolandırıcılık) denemeleri de sistemsel olarak tespit edilebilir ve raporlanabilir hale getirilmiştir. Bu sayede, henüz riske girmeden ve/veya çok kısa süre içerisinde gerekli önlemler alınabilmektedir.

Şirket bünyesinde bir avukat, dört 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 takip firmalarımız ile ilgili bilgiler dönemsel olarak talep edilmekte ve bilgilerin güncel tutulması sağlanmaktadır.

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

2021 yılında toplam 44 adet firma yasal takibe aktarılmış olup 31.12.2021 tarihi itibarıyla TOAH bakiyemiz 223.358 Bin TL'dir. NPL oranımız ise %3,24 mertebesinde bir önceki yıl oranına göre gerileme kaydetmiştir.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

ANA FAKTORİNG YAZILIMI PROJESİ

Günümüz ihtiyaçları ile gelecek dönem beklentilerine daha iyi cevap verebilmesi için Şirketimizde kullanılmakta olan ana faktoring yazılımının geliştirilmesi projesi kapsamında, 2021 yılı boyunca süren analiz ve geliştirme çalışmalarına 2022 yılında da devam edilecektir. Güncel proje planımıza göre 2022 yılının ikinci yarısında devreye alınması öngörülen yeni ana faktoring yazılımı ile çok daha üst seviyede bir müşteri deneyimi elde edilmesi ve verimliliğimizin daha da artırılması öngörülmektedir.

VERİ MERKEZİ DÖNÜŞÜM PROJESİ

Şirketimiz birincil ve ikincil sistemleri üzerinde kapsamlı bir yenileme ve düzenleme çalışması gerçekleştirilmekte olup proje sonucunda sistem sürekliliği anlamında önemli kazanımlar elde edilecek ve güncel teknolojik risklere karşı daha korunaklı bir yapı tesis edilecektir.

KARAR MOTORU GELİŞTİRME PROJESİ

Belirli bir segmente ilişkin işlem taleplerinin otomatik olarak kabul ya da reddedilmesini sağlamak üzere tasarlanan ve oldukça başarılı sonuçlar elde ettiğimiz karar motorumuzun, daha yüksek tutarlı işlemlerde de kullanılabilmesi için geliştirme çalışmaları gerçekleştirilecek olup bu sayede işlem değerlendirilmesi için harcanan işgücünden daha fazla tasarruf elde edilmesi planlanmaktadır.

ANALİTİK RAPORLAMA PLATFORMUNUN DEVREYE ALINMASI

2022 yılında yenilenen ana faktoring yazılımımızın kullanılmaya başlanmasının ardından yeni analitik raporlama platformumuz da devreye alınacak olup, bu sayede iş birimlerimizin veriye ulaşımı kolaylaşacaktır. Ayrıca, veriden değer üretme sürecinde önemli kazanımlar elde edileceği düşünülmektedir.

BİLGİ GÜVENLİĞİ

Bilgi güvenliği farkındalığının artırılmasına ilişkin çalışmalarımıza 2022 yılında da devam edilecektir.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2021 yılında da tüm insanlığı hayatın her boyutunda etkilemeye devam eden COVID-19 salgını iş dünyasında bizlere iş gücü dönüşümü ve çalışan zindeliği kavramı arasındaki ilişkiyi bir kez daha hatırlatmıştır. Bu dönemde çalışanlarının zindeliğini işyerine başarılı bir şekilde entegre eden şirketler çevrelerindeki olumsuz şartlara rağmen çalışanlarının performansını artırmayı başarak sürdürülebilirliklerini sağlamışlardır.

2021 yılında İş Faktoring; iş süreçlerini değişen şartlara uyumlandırmış, insani boyutu her zaman önceliği yaparak pandeminin kaosundan çok etkilenmemiştir. 2020 yılının Mart ayı ortası itibariyle hayatlarımıza giren uzaktan çalışma modeli; 2021 yılında aşılama faaliyetlerinin başlaması ve hız kazanmasıyla birlikte, kamu otoritelerinin yayımlamış olduğu bildirgeler doğrultusunda, gerekli iş sağlığı ve güvenliği önlemleri alınmaya devam edilerek hibrit çalışma modelinde devam etmiştir. Bu süreçte çalışanlarımızın sağlığına azami ölçüde dikkat edilmiştir. Tüm çalışanların HES kodları ve aşı kartları yakından takip edilerek sağlıklı ve güvenli bir işyerinde çalışılması adına Şirketimize düşen tüm sorumluluklar yerine getirilmiştir.

Hibrit çalışma modelinin uygulamaya alınması ile çalışanlarımızın evlerinden çalışmalarını da fırsat haline dönüştürerek; Genel Müdürlük ofisimiz, hijyen ve sosyal mesafe kurallarına daha elverişli hale getirilmek üzere yenilenmiş ve yeni, modern ve ferah bir çalışma ortamı oluşturulmuştur.

Şirketimizin mevcut pozisyonlarına ilişkin iş değerlendirme çalışmasının yapılması, yapılan değerlendirme sonucunun ücret sistemine aktarılması, kariyer yolu tasarımı ve sonrasında prim sisteminin kurgulanması amacıyla Korn Ferry (Hay Group) Danışmanlık Şirketi ile başlatılan organizasyonel dönüşüm projesi Eylül ayı itibariyle hayata geçirilmiştir.

Genel olarak çoğu sektörde personel sayısının azaltılmaya çalışıldığı günler yaşanırken Şirketimiz işe alım faaliyetlerini sürdürmeye devam etmiş, işe alım görüşmeleri çevrim içi yapılarak adaylarımız için de günümüz koşullarına uygun risksiz ortamlar oluşturulmaya özen gösterilmiştir.

Eğitim ve gelişim faaliyetlerimiz; salgının zorunlu olarak getirdiği sosyal mesafe kuralları çerçevesinde yüz yüze yapılamasa da çevrim içi olarak düzenlenmeye devam etmiştir. Bu çerçevede, birçok eğitimden faydalanmak, eğitimlerin tek bir platform üzerinde yer almasını ve izlenmesini sağlayabilmek adına Şirketimizce bir eğitim portalı kullanılmaya başlanmıştır. Kişisel ve mesleki gelişimimize katkı sağlayacağı düşünülen birçok eğitim böylelikle çalışanlarımıza sunulmuştur.

Çalışanlarımızın doğum günlerini kutlamak ve aynı zamanda taşıdığımız sosyal bilinçle kendilerine topluma fayda sağlayacak bir hediye sunabilmek adına 2021 yılında; çalışanlarımızın doğum günlerinde hastanelerin çocuk hematoloji ve onkoloji servislerinde tedavi gören çocuklar ve aileleri için konaklama, eğitim ve psiko-sosyal destek sunarak etkinlikler ve projeler yürüten Kanseri Çocuklara Umud Vakfı'na (KAÇUV) her çalışanımız için bağış yapmanın mutluluğu yaşamıştır.

Pandeminin getirdiği kısıtlamaların 2021 yılının ikinci yarısında nispeten azalması ve ülke genelinde aşılama kişilerin sayısının artmış olmasının getirdiği güven ortamı ile birlikte; salgın nedeniyle birbirinden uzaklaşmış olan sosyalleşmeyi özleyen tüm ekip arkadaşlarımızı en risksiz şekilde bir araya getirmek amacıyla bu sene Şirketimizde yeniden yılbaşı kutlama etkinliği düzenlenerek güzel günlerin yeniden geri gelmekte olduğunun umudu hissedilmiştir.

2022 YILI HEDEF VE PROJELERİMİZ

PAZARLAMA

Stratejik planımız; ihracat faktoringinin toplam işlemler içerisindeki payını arttırmak, tabana daha yaygın, KOBİ ve ticari segment müşterilerine dayalı bir büyüme ile pazar payımızı yükseltmek üzerine kuruludur. Bu çerçevede KOBİ'lere hitap eden ve mobil uygulama altyapısı ile çalışan ÇekMatik ürünümüzü yaygınlaştırma hedefimiz bulunmaktadır. Ayrıca, 2021 yılında başlayan ana faktoring yazılımımızın geliştirilmesi projesinin cari yılın ikinci yarısında tamamlanması planlanmakta olup bu gelişme ile her segmentte yakalanan müşteri sayısındaki artış ivmesi 2022 yılında da devam edecektir.

Ayrıca doğrudan müşteri ziyaretlerinin gerçekleştirilmesi, müşterilerin ya da potansiyel müşterilerin ihtiyaçlarının daha süratli karşılanması amacıyla 2022 yılında saha satış yapılanmasını hızlandırıp daha geniş bir coğrafi alanda etkinliğimizin artırılması hedeflenmektedir.

KREDİ

Pandemi sürecinin de etkisiyle artan teknoloji ihtiyacı, sistem geliştirme çalışmalarına daha fazla ağırlık verilmesi sonucunu doğurmuştur. 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

Önümüzdeki dönemde, gelişen teknoloji entegrasyonları ile Şirketimizin sektördeki rekabet gücünü daha üst seviyelere taşıma hedefine paralel olarak, otomatik karar destek sistemlerinin geliştirilmesi, iş süreçlerinin iyileştirilmesi gibi konulara ağırlık verilerek, güçlü ve deneyimli kadrosu ile Şirketimizin karlı ve sürdürülebilir büyüme hedeflerine katkı sağlamaya devam edecektir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü, dinamik ve tecrübeli çalışanları ile Şirketin 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 süreçlere uyumlandırılmasını 2022 yılında da devam ettirecek olan Bölüm, geliştirmekte olduğumuz ana faktoring yazılımı projemiz ile özellikle yurtdışı operasyonel işlemlerimiz için sistemsel çözüm ihtiyaçlarını karşılayacak şekilde geliştirim ve değişiklikler yapılmasını planlamaktadır.

İNSAN KAYNAKLARI ve EĞİTİM

Dünyada ve Ülkemizde aşılana kişi sayısının artması ve COVID-19 virüsünün ölümcül riskleri daha az barındıran farklı varyantlarla hayatımızda yer almaya devam etmesi, önümüzdeki dönemlerde bu salgının hızını azaltarak zamanla gündemimizden tamamen çıkacağı öngörülerini daha da inanılır hale getirmektedir.

Bu gelişmeler, sağlığını korumak adına hayatımıza aldığımız hibrit çalışma modelinin bundan sonra hangi şekle bürünerek devam edeceğini belirleyecektir. Gelecekte; hibrit çalışma modeline ait kuralların, kamu otoriteleri tarafından mevzuatı da belirlenerek, rutin olarak hayatımıza girmesi beklenen profesyonel bir yaşam şekli olacağı düşünülmekte ve bizim de bu anlamda süreçlerimizi ve mevzuatımızı değiştirmemizin gerekeceği öngörülmektedir.

2022 yılının; yenilenen faktoring sistem alt yapısı ile birlikte verilere ve ihtiyaç duyulan raporlara çok daha kolay erişebileceğimiz ve iş süreçlerimizi daha otomatize olarak yürütebileceğimiz bir yıl olmasını temenni etmekteyiz. Bunun bir kolu olarak İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi'nin de bu paralelde yenilenmesi için çalışmalara başlanmış olup, 2022 yılı içinde entegre bir alt yapının oluşturularak çalışanlarımızın hizmetine sunulması hedeflenmektedir.

Salgının bize kazandırdığı alışkanlıklarla yoğun olarak kullanmaya başladığımız dijital konferans ve eğitim araçları ile kişisel ve mesleki gelişim eğitimlerimizi artırarak ve geliştirerek gerek uzaktan gerekse yüz yüze olarak çalışanlarımızın hizmetine sunmayı amaçlamaktayız.



İŞ FAKTORİNG



KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI



YÖNETİM KURULU



MURAT BİLGİÇ

Yönetim Kurulu Başkanı

1968 doğumlu olan Sayın Murat Bilgiç, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olduktan sonra, The University of Birmingham'da Para-Bankacılık-Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Bilgiç, 1999-2002 yılları arasında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü Müdür Yardımcısı, 2002-2008 yılları arasında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü Seksiyon Bölüm Müdürü, 2008-2016 yılları arasında Kurumsal Krediler Tahsis Bölüm Müdürü olarak görev yapmıştır. 2016 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığına atanmış olan Murat Bilgiç halen bu görevi sürdürmektedir.



SONER BENLİ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1969 doğumlu olan Sayın Benli, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuş ve Cass Business School-City, University of London'da Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans yapmıştır. 1994-2002 yılları arasında Müfettiş olarak görev aldığı Türkiye İş Bankası A.Ş.'de sırasıyla, 2002-2006 tarihleri arasında Risk Yönetimi Bölümü Müdür Yardımcısı, 2006-2007 tarihleri arasında Risk Yönetimi Bölümü Birim Müdürü, 2007-2010 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü Birim Müdürü, 2010-2011 yılları arasında Krediler Portföy Yönetimi Bölüm Müdürü, 2011-2020 yılları arasında Bireysel Krediler Tahsis Bölüm Müdürü, 2020-2021 yılları arasında Perakende Krediler Tahsis Bölüm Müdürü olarak görev almıştır. 2021 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Güneşli Kurumsal Şube Müdürlüğü görevine atanan Sayın Benli halen bu görevi sürdürmektedir.



NECATİ 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 Başkanlığı'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.



MURAT ULUSOY

Yönetim Kurulu Üyesi

1977 doğumlu olan Sayın Murat Ulusoy, Gazi Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. 1998-2007 yılları arasında Müfettiş Yardımcısı olarak görev aldığı Türkiye İş Bankası A.Ş.'de sırasıyla, 2007-2008 yılları arasında KOBİ Kredileri Tahsis Kayseri Bölge Müdür Yardımcısı, 2008-2011 yılları arasında Sanayi Kayseri Şube Müdürü, 2011-2012 yılları arasında KOBİ Kredileri Tahsis Gaziantep Bölge Müdürü, 2012-2013 yılları arasında Antalya Bölge Satış Müdürü, 2013-2017 yılları arasında Antalya Ticari Şube Müdürü, 2017-2021 yılları arasında Konya Ticari Şube Müdürü görevlerinde bulunduğundan sonra 2021 yılında Perakende Krediler Takip Bölüm Müdürü olarak atanmıştır.

YÖNETİM KURULU



MEHMET ÇILAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1972 doğumlu olan Sayın Mehmet Çılan, Mimar Sinan Üniversitesi Fen Edebiyat Fakültesi İstatistik Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Hatay İskenderun Şubesi'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Çılan, 2000-2002 yılları arasında İstanbul Mahmutpaşa Şubesi'nde Uzman Yardımcısı, 2002 yılında Ticari ve Kurumsal Krediler Takip Bölümü'nde Uzman Yardımcısı, aynı bölümde 2004-2007 yılları arasında Uzman, 2007-2014 yılları arasında Bölüm Müdür Yardımcısı, 2014-2020 yılları arasında ise Birim Müdürü olarak görev aldıktan sonra 30 Haziran 2020 tarihinde Krediler İzleme Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanmış olup, halen bu görevi sürdürmektedir.



ELİF AYDOĞAN ÖZDEMİR

Yönetim Kurulu Üyesi

1973 yılında doğan Sayın Elif Aydoğan Özdemir, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1997-1998 yılları arasında Mali Analiz Uzman Yardımcısı olarak görev aldığı Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de sırasıyla Mali Analiz Uzmanı, Mali Analiz Kıdemli Uzman, Mali Analiz Yönetici Yardımcısı, Mali Analiz Yöneticisi, Mali Analiz Grup Yöneticisi, Mali Analiz Müdürü olarak görev alan Sayın Özdemir 2017 yılından itibaren Kredi İzleme Müdürü olarak görev yapmaktadır.



ÖZGE KÜLLAH KURTULUŞ

Yönetim Kurulu Üyesi

1978 doğumlu olan Sayın Özge Küllah Kurtuluş, 2000 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi 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 Türkiye İş Bankası A.Ş. 1. Krediler Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak işe başlayan Kurtuluş, halen Türkiye İş Bankası A.Ş. Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü'nde Birim Müdürü olarak görev yapmaktadır.



DORUK YURTKURAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1980 doğumlu olan Sayın Doruk Yurtkuran 2002 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve 2003 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'ndaki toplam dokuz yıllık görevinden sonra 2012 yılında, Türkiye İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümü'nde Müdür Yardımcılığı'na, 28 Ocak 2021 tarihinde ise Birim Müdürlüğü'ne atanan Sayın Yurtkuran halen bu görevi sürdürmektedir.

YÖNETİM KURULU



ÖMER KARAKUŞ

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Özgeçmiş bilgileri için bakınız sayfa 33.

ÜST YÖNETİM

ÖMER KARAKUŞ

Genel Müdür



1965 doğumlu olan Sayın Ömer Karakuş, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 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 Yenişehir/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 Üyeliği'ni sürdürmektedir.

HÜSEYİN ÇALIŞKAN

Genel Müdür Yardımcısı



1971 doğumlu olan Sayın Hüseyin Çalışkan, 1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi 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 UYGAR EKİN

Genel Müdür Yardımcısı



1970 doğumlu olan Sayın Ahmet Uygur Ekin; Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1998 yılı Ocak ayında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'ndaki yaklaşık dokuz yıllık görevinden sonra Kurumsal Pazarlama Bölümü'nde Müdür Yardımcısı (2006-2009), İç Kontrol Bölümü'nde Birim Müdürü (2009-2011), Kabataş Şubesi Müdürü (2011-2013), Bakırköy Şubesi Müdürü (2013-2015), Ticari Bankacılık Satış Bölümü Birim Müdürü (2015-2016) ve son olarak Avcılar Ticari Şubesi Müdürü (2016-2021) görevlerini yürütmüştür. 7 Mayıs 2021 tarihinde Şirketimize Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

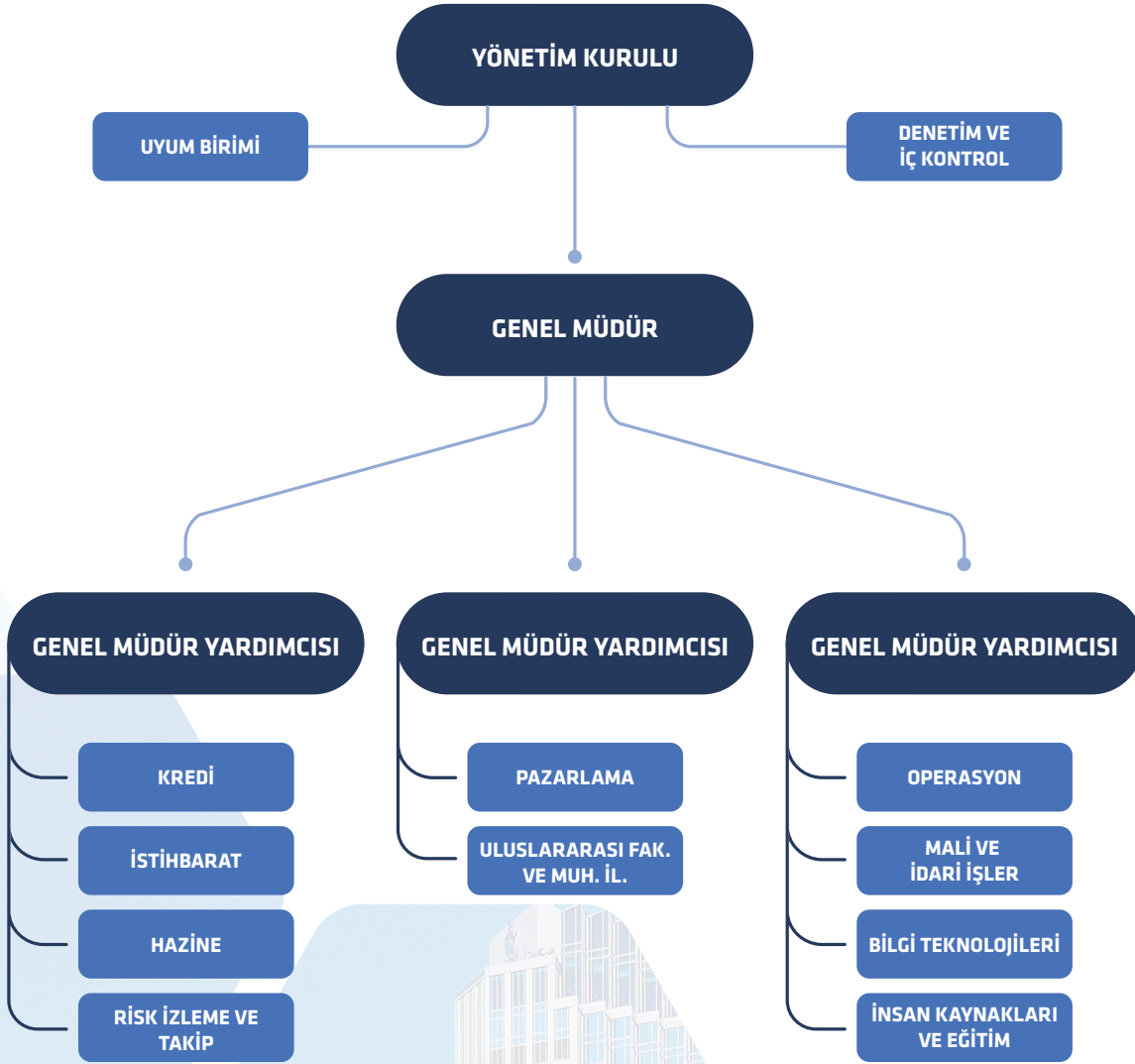
CANAN KESKİN

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 Dış Ticaret Bankası 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, 1 Ocak 2020 tarihinde ise Genel Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır.

ORGANİZASYON ŞEMASI



RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL

RİSK YÖNETİMİ 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 oluşturması 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 müşteriye 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. Bu sayede yeni müşteri edinimi ve faktoring alacakları ortalaması kalemlerinde ciddi yol kat edilmiş olmasına karşın aktif kalitesinde bir bozulma yaşanmamıştır.

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 imkânlarının 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 ait nakit ve nakit benzeri varlıklar, tanınmış kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi dereceleri verilmiş ve Yönetim Kurulu'nca limit özgülenmiş bankalarda tutulmaktadır.

PIYASA RİSKİ

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymet piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatlarında meydana gelen öngörülemeyen 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 taşımayı 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.

2021 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, işlemleri yapan ile onaylayan/kontrol eden kişinin farklı olmasına özen gösterilmektedir.

DENETİM VE İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

Şirketin Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından yapılan incelemeleri; 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 iç 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, 2021 yılında Şirketin 4 bölümü ile 2 şubesinin işlem ve süreçleri denetlenmiş; ilaveten Şirketin yasal düzenlemelere uyum durumu ile bilgi sistemlerine yönelik incelemeler yapılmış ve tespit edilen hususlar raporlanmıştır.

İÇ KONTROL SİSTEMİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE BEYANI

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2022/2
Karar Tarihi : 31.01.2022
Toplantı Saati : 16:30
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 denetim ve iç kontrol raporlarıyla iç kontrol sisteminin etkinliğini dönemsel olarak değerlendirerek söz konusu raporları ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır. 2021 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 ulaşmıştır.

Şirketimiz faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiği hususu, 2022 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.


Doruk YURTKURAN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi


Mehmet ÇILAN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi


Murat Ulusoy
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

FAALİYET GÖSTEREN KOMİTELER

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 Üyesi Sayın Murat Ulusoy Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyeleri ise Sayın Mehmet Çılan ve Sayın Doruk Yurtkuran'dır.

2021 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite 13 defa toplanarak 13 adet karar almıştır. Komite yapılan toplantılarda aşağıdaki konularda inceleme ve değerlendirmelerde bulunmuştur:

- 2021 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması,
- Denetim ve İç Kontrol Bölüm Müdürüne inceleme çalışmaları ve izleme faaliyetleri kapsamında bazı log kayıtlarına ve jurnallere erişim konusunda yetki verilmesi,
- 2020 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,
- Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Uyum, Denetim ve İç Kontrol Raporlarının değerlendirilmesi ve söz konusu raporların Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 08.10.2021 tarihli İç Kontrol Sistemi Öz Değerlendirme Beyanının (COSO) değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 2021 yılı Denetim ve İç Kontrol planında değişiklik yapılması, Bilgi Sistemleri Tebliği Mevzuata Uyum Değerlendirme Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 2022 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması

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. Üç üyeden oluşan Komite'ye Sayın Soner Benli Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyeleri ise Sayın Elif Aydoğan Özdemir ile Sayın Doruk Yurtkuran'dır.

KREDİ KOMİTESİ

Kredi Komitesi, Şirketin kredi riski politikası kapsamında belirlenen kredi tahsis yetki limitleri çerçevesinde kendi yetkisinde kalan tahsis taleplerinin değerlendirilmesinden sorumludur. Kredi Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu üyesi Sayın Necati Çağlar Başkanlık etmekte olup, diğer Komite üyeleri Sayın Ömer Karakuş ve Sayın Özge Küllah Kurtuluş'tur.

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 tahsis/revizyon/koşul değişikliği/teminat yapısı değişikliği talepleri Genel Müdürlük bünyesinde ön değerlendirmeye tabi tutulmaktadır.

AKTİF-PASİF KOMİTESİ

Aktif Pasif Komitesi, risk-sermaye-kârlılık 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 komitenin üyeleri Genel Müdür Yardımcıları ile Hazine ve Pazarlama Bölümlerinin yöneticileridir. Komiteye diğer bölüm yöneticileri de katılabilmekte olup, ayda en az bir kez 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 alacaklarının yapısına göre borçlanma aracı ihraçları 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

İnsan Kaynakları Komitesi, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümü 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 giyim yardımının tutarı ile ilgili kararlar İnsan Kaynakları Komitesi tarafından alınır.

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 kârlılık, 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 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 ve Denetim ve İç Kontrol Müdürleri ile Genel Müdür Yardımcıları'ndan oluşur.

OPERASYON KOMİTESİ

Şirketimizin operasyonel anlamda verimliliğinin periyodik olarak değerlendirilmesinden sorumludur. Komite, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları, Operasyon Bölüm Müdürü, Pazarlama Bölüm Müdürü ve Hazine Bölüm Müdürü'nden 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.

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 şekil ve şartlarının belirlenmesi, gerekli idari ve teknik tedbirlerin alınması ve denetiminden sorumludur. Komite Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Bilgi Teknolojileri, Denetim ve İç Kontrol, Operasyon ile İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölüm Müdürleri'nden oluşur.

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı
22 Mart 2022 Salı Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2021 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2021 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. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
10. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
11. Dilek ve temenniler.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE TEKLİFİ

DÖNEM KARININ DAĞITIMI (TL)

2021 YILI

1. Dönem Karı / Zararı 157.559.256

2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler (36.187.444)

Kurumlar Vergisi (51.103.280)

Ertelenmiş Vergi Etkisi (14.915.836)

NET DÖNEM KARI / ZARARI 121.371.812

3. Geçmiş Yıllar Zararları -

YASAL YEDEK AKÇE AYRILMASINA ESAS DÖNEM KARI 121.371.812

4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe 6.068.591

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 115.303.221

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. 2021 yılı için Şubat, Haziran, Eylül ayında 2 kez ve Aralık aylarında olmak üzere toplam 5 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2021 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2021 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 6.369 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2021 faaliyet yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır.

DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

				İŞTİRAK ORANI (%)		KAYITLI DEĞER	
YATIRIM ADI	ANA FAALİYETİ	KURULUŞ VE FAALİYET YERİ	OY KULLANIM GÜCÜ (%)	31 ARALIK 2021	31 ARALIK 2020	31 ARALIK 2021	31 ARALIK 2020
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	198.702	152.393
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	-	-	0,73	-	10.472
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	29	39
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2,86	2,86	3.714	2.000
Toplam						202.445	164.904

İKTİSAP EDİLEN PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket nezdinde, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı, İstanbul Sektörel-1 Denetim Daire Başkanlığı'nın 14.12.2020 tarih ve E.15455 sayılı, "Masak Yükümlülük Denetimi Bilgi İsteme" konulu yazısı kapsamında; 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ile 6415 sayılı Terörizmin Finansmanının Önlenmesi Hakkında Kanunun ilgili maddeleri kapsamında 2020 yılı içinde yükümlülük denetimi başlatılmıştır. Söz konusu denetimle ilgili inceleme ve çalışmalar 01.03.2021 tarihi itibarıyla sonuçlanmıştır. Şirketimize herhangi bir rapor tebliğ edilmemekle birlikte, 2017 ve 2020 yıllarında gerçekleştirilen iki adet işlemle ilgili olarak şüpheli işlem bildirimi yapılması gerekliliğinin yerine getirilmediği eleştiri konusu yapılmış ve Şirketimize 58 bin TL idari para cezası tebliğ edilmiştir. Söz konusu ceza 09.09.2021 tarihinde %25 erken ödeme indirimi ile birlikte 44 bin TL olarak ödenmiştir.

Yukarıda belirtilen denetim haricinde, Şirketimizde 15.11.2021 tarihi itibarıyla BDDK Denetimi başlatılmış olup söz konusu denetim halihazırda devam etmektedir. Denetim kapsamında talep edilen bilgi/belgeler paylaşılmış olup bugün itibarıyla Şirketimize iletilen herhangi bir bulgu/rapor bulunmamaktadır.

Ayrıca 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

2021 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 tabi olduğu kanun ve diğer mevzuat hükümlerine uygun hareket edilmesi hususunda kendi içinde politikalar ve prosedürler geliştirmekte ve bunların uygulanmasına özen göstermektedir. Öte yandan Şirketimiz, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) başta olmak üzere yasal düzenleyici ve denetleyici kurumların denetimine tabi olup işbu denetimler kapsamında 2021 yılı içerisinde 5549 sayılı Kanunun 4. maddesine muhalefet (şüpheli işlem bildirim yükümlülüğünün ihlali) nedeniyle Şirketimiz aleyhine 58 bin TL tutarında idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

Belirtilen yaptırım haricinde Şirketimiz ve yönetim organı üyelerimiz hakkında herhangi bir adli veya idari yaptırım söz konusu değildir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsel alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 5.198 bin TL'dir.

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

Şirket'in sosyal sorumluluk projesi kapsamında 2021 yılı içerisinde Kanseri Çocuklara Umut Vakfı'na 8 bin TL nakdi, TEMA Vakfı'na 6 bin TL nakdi ve Darüşşafaka Cemiyeti'ne nakdi olmayan 16 bin TL olmak üzere toplam 30 bin TL bağış yapılmıştır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket'in 2021 yılsonu özkaynak tutarı 634 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 2021 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

2021 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.

2021 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 2021 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 2021 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2021 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

A- 7292 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 7 Mart 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kanun değişikliği ile getirilen yenilikler, genel itibarıyla aşağıda başlıklar halinde belirtilmektedir:

- 1- 6361 sayılı Kanunumuzun ismi değişmiş ve "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" olmuştur.
- 2- Resmi unvanı, "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği" olan birlik unvanı, uygulamada kullanılan "Finansal Kurumlar Birliği" şeklinde değiştirilmiştir.
- 3- Tasarruf finansman şirketleri 6361 sayılı Kanun kapsamına alınmış ve tasarruf finansmanına ilişkin özel düzenlemeler Kanuna eklenmiştir. Kanunda düzenlenen intibak sürecini tamamlayan tasarruf finansman şirketlerinin faaliyet iznini almalarını müteakip bir ay içerisinde Birliğe üye olma zorunluluğu getirilmiştir.
- 4- 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki düzenlemelere tabi varlık yönetim şirketlerine, Kanunun yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir ay içinde Finansal Kurumlar Birliğine üye olma zorunluluğu getirilmiştir.
- 5- 6361 sayılı Kanuna tabi tüm şirketler açısından aranmakta olan en az beş ortak şartı kaldırılmıştır.
- 6- Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri için ödenmiş asgari sermaye 50 milyon Türk lirası, tasarruf finansman şirketleri için 100 milyon Türk lirası olarak kabul edilmiş ve şirketlere intibak süreleri tanınmıştır. Geçici Madde 6 faktoring şirketlerinin intibak sürecini, Geçici Madde 7 tasarruf finansman şirketlerinin intibak sürecini, Geçici Madde 8 finansal kiralama ve finansman şirketlerinin intibak sürecini düzenlemektedir.
- 7- Tüm şirketler açısından, 6361 sayılı Kanunun "Koruyucu düzenlemeler" başlıklı 15 inci maddesine eklenen 4 ve 5 inci fıkralar ile BDDK'nın yetki çerçevesi genişletilmiş ve aynı paralelde olmak üzere, "Faaliyet izninin iptali" başlıklı 50 nci maddenin birinci fıkrasına eklenen f bendi ile 15 inci maddede yeni getirilen düzenlemelere aykırılık halinde BDDK'ya şirketlerin faaliyet izinlerini iptal edebilme yetkisi verilmiştir. Bu kapsamda 15 inci maddeye eklenen 4 ve 5 inci fıkralar aşağıdaki gibidir:

Koruyucu düzenlemeler
MADDE 15

(4) (Ek:4/3/2021-7292/6 md.) Kurumca yapılan denetimler sonucunda bir şirketin;

- a) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması veya aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da aktif kalitesinin mali bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,
 - b) Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle özkaynaklarının faaliyetlerini emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,
 - c) 7 nci maddenin üçüncü fıkrasının (c) bendinde belirtilen şartları kaybetmesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,
 - ç) Özkaynağının, şirket ödenmiş sermayesinin üçte birine gerilemesi,
 - d) Maruz kaldığı risklerin ölçülmesine ve yönetimine ilişkin yeterli ve etkin bir risk yönetimi sistemini tesis etmemesi,
 - e) Güven veya istikrar bakımından finansal sisteme yönelik risk oluşturmaması,
 - f) Bu Kanuna ve ilgili düzenlemelere veya Kurulca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,
- hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda Kurum, gerekli gördüğü tedbirlerin uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plan dahilinde alınmasını şirketten istemeye, tasarruf finansman şirketleri için tahsisat tarihlerini ötelemeye yetkilidir.

(5) (Ek:4/3/2021-7292/6 md.) Tasarruf finansman şirketleri, tasfiyeleri hâlinde tasarruf sahiplerine ödenmek üzere, tahsil ettikleri organizasyon ücretlerinin binde beşini gelir hesaplarından ayırmak zorundadır. Kurul, bu oranı firma bazında üç katına kadar artırmaya ve uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye yetkilidir.

8- Tasarruf finansman şirketleri dışında kalan şirketlerin, yurt içinde veya yurt dışında iştirak edinmesine ilişkin usul ve esaslar, Kurulca belirleneceğine ilişkin düzenleme getirilmiştir.

9- İnternet ortamında izinsiz faaliyette bulunulması halinde, BDDK tarafından içeriğin çıkarılması veya erişimin engellenmesi kararı verilebilmesi mümkün hale getirilmiştir.

B- Bilgi Sistemleri ve İş Süreçleri Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik, 31.12.2021 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Yönetmelik ile BDDK'nın gözetim ve denetimine tabi kuruluşların, bilgi sistemleri ile iş süreçlerinin, bu yönetmelik kapsamında yetkilendirilmiş bağımsız denetim kuruluşları tarafından denetlenmesi ile ilgili usul ve esaslar düzenlenmektedir.

İŞ FAKTORİNG



İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**



İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetçi Raporu	49
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	53
Nazım Hesaplar Tablosu	55
Kar veya Zarar Tablosu	56
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	57
Özkaynak Değişim Tablosu	58
Nakit Akış Tablosu	59
Kar Dağıtım Tablosu	60
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	61
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	61
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	66
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	74
Not 5 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık Ve Yükümlülükler	74
Not 6 Türev Finansal Varlıklar	75
Not 7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	75
Not 8 Faktoring Alacakları ve Borçları	76
Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları	80
Not 10 Maddi Duran Varlıklar	85
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	86
Not 12 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	86
Not 13 Diğer Aktifler	88
Not 14 Alınan Krediler	89
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	90
Not 16 İhraç Edilen Menkul Değerler	90
Not 17 Diğer Yükümlülükler	91
Not 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	91
Not 19 Diğer Karşılıklar	92
Not 20 Cari Dönem Vergi Borcu	93
Not 21 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	93
Not 22 Kar Yedekleri	94
Not 23 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	95
Not 24 Bölümlere Göre Raporlama	96
Not 25 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	96
Not 26 Esas Faaliyet Gelirleri	96
Not 27 Finansman Giderleri	96
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri	97
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri	97
Not 30 Karşılık Giderleri	97
Not 31 Diğer Faaliyet Giderleri	98
Not 32 Vergi Karşılığı	98
Not 33 Hisse Başına Kazanç	100
Not 34 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar	100
Not 35 Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	100
Not 36 Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklamalar	101
Not 37 Finansal Araçlara İlgili Ek Bilgiler	102

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

GÖRÜŞ

İş Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2021 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 2021 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 DAYANAĞI

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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. KGK 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.

KİLİT DENETİM KONULARI

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	
Dipnot 8'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 oluşturmaları - 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 - Covid-19 salgınının, kredilerin aşamalandırılmasında ve beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan makroekonomik değişkenler üzerindeki etkisinin, ileriye yönelik önemli tahmin ve varsayımlar ile beraber 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

YÖNETİMİN VE ÜST YÖNETİMDEN SORUMLU OLANLARIN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SORUMLULUKLARI

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.

BAĞIMSIZ DENETÇİNİN FİNANSAL TABLOLARIN BAĞIMSIZ DENETİMİNE İLİŞKİN SORUMLULUKLARI

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 içerebilediğinden, 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 hâlinde, 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 durumlar - da veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağıının malul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 Fatih Polat'tır.

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	36.001	5.194	41.195	13.980	8.389	22.369
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	-	-	-	1.684	-	1.684
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	6	-	-	-	5.736	-	5.736
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	202.445	-	202.445	164.904	-	164.904
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	4.871.295	1.781.128	6.652.423	3.273.540	1.146.260	4.419.800
5.1	Faktoring Alacakları		4.874.483	1.797.516	6.671.999	3.258.710	1.158.430	4.417.140
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.657.216	657.468	2.314.684	1.126.688	415.468	1.542.156
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		3.217.267	1.140.048	4.357.315	2.132.022	742.962	2.874.984
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar		223.358	-	223.358	227.049	-	227.049
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(226.546)	(16.388)	(242.934)	(212.219)	(12.170)	(224.389)
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)	10	2.864	-	2.864	2.135	-	2.135
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	3.432	-	3.432	869	-	869
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	31.034	-	31.034	16.073	-	16.073
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	13.470	2.843	16.313	10.965	651	11.616
	ARA TOPLAM		5.160.541	1.789.165	6.949.706	3.489.886	1.155.300	4.645.186
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		5.160.541	1.789.165	6.949.706	3.489.886	1.155.300	4.645.186

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 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 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	14	3.947.294	1.739.688	5.686.982	2.456.768	1.035.572	3.492.340
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	8	1.336	6.026	7.362	6.021	3.711	9.732
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	824	-	824	884	-	884
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	570.463	-	570.463	643.248	-	643.248
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR		16.097	-	16.097	5.028	-	5.028
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	6.097	-	6.097	5.028	-	5.028
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	19	10.000	-	10.000	-	-	-
IX.	CARİ VERGİ BORCU	20	29.542	-	29.542	15.100	-	15.100
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	622	3.328	3.950	713	1.571	2.284
	ARA TOPLAM		4.566.178	1.749.042	6.315.220	3.127.762	1.040.854	4.168.616
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		634.486	-	634.486	476.570	-	476.570
14.1	Ödenmiş Sermaye	21	150.000	-	150.000	150.000	-	150.000
14.2	Sermaye Yedekleri		5.053	-	5.053	5.277	-	5.277
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri	21	5.053	-	5.053	5.277	-	5.277
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(590)	-	(590)	(439)	-	(439)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		191.585	-	191.585	153.009	-	153.009
14.5	Kâr Yedekleri	22	167.066	-	167.066	136.779	-	136.779
14.5.1	Yasal Yedekler		14.297	-	14.297	12.700	-	12.700
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		152.769	-	152.769	124.079	-	124.079
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar	35	121.372	-	121.372	31.944	-	31.944
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	(23.348)	-	(23.348)
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		121.372	-	121.372	55.292	-	55.292
	PASİF TOPLAMI		5.200.664	1.749.042	6.949.706	3.604.332	1.040.854	4.645.186

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	Dipnot	24.850	758.099	782.949	61.791	410.811	472.602
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		549.788	146.412	696.200	225.283	119.935	345.218
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	23	36.567.945	41.779.775	78.347.720	27.938.345	22.101.346	50.039.691
V.	VERİLEN TEMİNATLAR		853.016	1.853	854.869	553.267	31.821	585.088
VI.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23	-	-	-	88.246	80.746	168.992
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	88.246	80.746	168.992
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	88.246	80.746	168.992
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	23	1.592.815	281.322	1.874.137	768.401	117.109	885.510
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		39.588.414	42.967.461	82.555.875	29.635.333	22.861.768	52.497.101

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	26	649.043	348.306
	FAKTORİNG GELİRLERİ		649.043	348.306
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		627.973	337.177
1.1.1	İskontolu		304.224	106.553
1.1.2	Diğer		323.749	230.624
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		21.070	11.129
1.2.1	İskontolu		8.582	4.801
1.2.2	Diğer		12.488	6.328
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	27	482.017	251.742
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		362.624	199.942
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		327	247
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		101.258	43.548
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		17.808	8.005
III.	BRÜT K/Z (I+II)		167.026	96.564
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	41.570	37.480
4.1	Personel Giderleri		30.338	27.733
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		635	375
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		10.597	9.372
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		125.456	59.084
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	1.160.601	627.943
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		8.639	3.407
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		165	131
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		5.367	26.904
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.096.933	551.007
6.7	Diğer		49.497	46.494
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	30	50.159	55.741
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		40.159	55.741
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		10.000	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	1.078.339	559.643
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		5.736	146
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		1.072.384	558.888
8.6	Diğer		219	609
IX.	NET FAALİYET K/Z		157.559	71.643
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		157.559	71.643
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	32	36.187	16.351
14.1	Cari Vergi Karşılığı		51.103	19.759
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		581	3.949
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(15.497)	(7.357)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		121.372	55.292
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XV+XX)		121.372	55.292
	Hisse Başına Kâr/Zarar	33	0.809	0.369

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem(*) 1 Ocak-31 Aralık 2020
	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		121.372	55.292
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		38.425	120.784
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(151)	(121)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(197)	(155)
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		46	34
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		38.576	120.905
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		38.576	120.905
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)		159.797	176.076

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5					
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER															
Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2020)															
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		63.500	-	-	5.277	-	(318)	-	-	32.104	-	254.644	(31.365)	(23.348)	300.494
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (H-II)		63.500	-	-	5.277	-	(318)	-	-	32.104	-	254.644	(31.365)	(23.348)	300.494
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(121)	-	-	120.905	-	-	-	55.292	176.076
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		86.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86.500)	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.365)	8.017	23.348	-
11.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.365)	31.365	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.348)	-	-
11.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)		150.000	-	-	5.277	-	(439)	-	-	153.009	-	136.779	(23.348)	55.292	476.570
Carli Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2021)															
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	21	150.000	-	-	5.277	-	(439)	-	-	153.009	-	136.779	(23.348)	55.292	476.570
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (H-II)		150.000	-	-	5.277	-	(439)	-	-	153.009	-	136.779	(23.348)	55.292	476.570
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(151)	-	-	38.576	-	(1.680)	-	121.372	158.117
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	(224)	-	-	-	-	-	-	31.967	23.348	-55.292	(224)
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.944	-	-55.292	23
11.1. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-	-
11.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2021)		150.000	-	-	5.053	-	(590)	-	-	191.585	-	167.066	-	121.372	634.486

1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları

2) Tamamlanmış faiz ve planların birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları

3) Diğer Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yuturmların diğer kapsamlı gelirlerinden gelir kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları

4) Yabancı para çevrimi farkları

5) Gereğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yuturmları finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları

6) Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yuturmların diğer kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem	Önceki Dönem
		Dipnot	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		185.402	115.733
1.1.1.	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		627.973	337.177
1.1.2.	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(482.017)	(239.184)
1.1.3.	Alınan Temettüleri		8.639	3.407
1.1.4.	Alınan Ücret ve Komisyonlar		21.070	11.129
1.1.5.	Elde Edilen Diğer Kazançlar		73.842	65.502
1.1.6.	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		26.898	39.602
1.1.7.	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(30.872)	(27.733)
1.1.8.	Ödenen Vergiler		(48.418)	(1.628)
1.1.9.	Diğer		(11.713)	(72.539)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(96.982)	(737.650)
1.2.1.	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(2.321.916)	(1.280.679)
1.2.2.	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3.	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.4.	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(34.026)	(2.266)
1.2.5.	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(2.370)	6.877
1.2.6.	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(60)	575
1.2.7.	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		2.194.642	537.843
1.2.8.	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9.	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		66.748	-
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		88.420	(621.917)
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		10.472	-
2.3.	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(7.418)	(3.767)
2.4.	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		137	7
2.5.	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6.	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7.	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8.	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9.	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		3.191	(3.760)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		585.420	638.450
3.2.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(658.205)	-
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		(72.785)	638.450
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	1.720
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		18.826	14.493
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		22.369	7.876
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	41.195	22.369

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2021)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2020)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KARI	157.559	71.643
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	36.187	16.351
1.2.1	Kurumlar Vergisi	51.103	19.759
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(14.916)	(3.408)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	121.372	55.292
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)]	-	-
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma 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	Katılma 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	-	-
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	Katılma 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 2021 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri 14.916 TL dir (31 Aralık 2020: 3.408).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 114’dür (31 Aralık 2020: 112).

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 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Ocak 2022 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket’in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLolarIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Şirket, ilişikteki 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 İle 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 (“KGK”) 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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.1.1 KULLANILAN PARA BİRİMİ

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 DÖNEMLERİNDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİ

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 NETLEŞTİRME/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 İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 KARŞILAŞTIRMALI BİLGİLER VE ÖNCEKİ DÖNEM TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARININ DÜZELTİLMESİ

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 TAHMİNLERİ

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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 8 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
- Not 20 – Çalışanlara sağlanan faydalar
- Not 24 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER 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 MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER VE YORUMLAR

YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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.

i) 1 OCAK 2021 TARİHİNDEN İTİBAREN GEÇERLİ OLAN YENİ STANDART, DEĞİŞİKLİK VE YORUMLAR

Gösterge Faiz Oranı Reformu 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarının belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGG, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGG, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) YAYINLANAN AMA YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ 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

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

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken

dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için "%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

A. HASILAT

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring 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. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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 çıkarılmasıyla 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

C. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bilgisayar yazılımları 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, oluştukları 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. FİNANSAL OLMAYAN VARLIKLARDA 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 ayrıştırılabilir 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 MALİYETLERİ

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

F. FİNANSAL 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 muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9’un “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmak - ta 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.

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 temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, faktoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Faktoring 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.

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

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.

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 FİNANSAL 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 ilave-ten, maliyet avantajı sağlaması sebebiyle Döviz-TL yönünde gerçekleştirilen para swap işlemleri döviz finansman kaynağı yaratmak amacıyla kullanıldığından, swap işlemi ile dövizde 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 DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	13,3290	7,3405
Avro	15,0867	9,0079
İngiliz Sterlini	17,9667	9,9438
Avustralya Doları	9,6554	5,6076

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilanço'da yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer 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.

İ. HİSSE BAŞINA 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 DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifa 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. KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR

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. KİRALAMA İŞLEMLERİ

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.

M. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI

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 KAZANCI ÜZERİNDEN HESAPLANAN VERGİLER

Cari Vergi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na, 7316 sayılı Kanunun 11 inci maddesiyle eklenen geçici madde ile kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için vergi oranının %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 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.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

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 mahsuplaştırılabilir.

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 muhasebeleştirmektedir.

Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

O. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR/ KIDEM TAZMİNATLARI

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 Faydaları, 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 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%19,10	%4,07
Beklenen maaş / limit artış oranı	%15,07	%8,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

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 2021 tarihinde geçerli olan 8.284,51 tam TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

P. NAKİT AKIŞ 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 TEMETTÜLER

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

S. İLİŞKİLİ 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 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	36.001	5.194	13.980	8.389
	36.001	5.194	13.980	8.389

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 180 Bin İngiliz Sterlini, 116 Bin ABD Doları, 27 Bin Avro, 5 Bin Çin Yuanı olmak üzere toplam 5.194 Bin TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2020: 489 Bin İngiliz Sterlini, 215 Bin ABD Doları, 195 Bin Avro olmak üzere toplam 8.389 Bin TL) ve 36.001 TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2020: 13.980 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 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz Mevduat	41.195	22.369
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	41.195	22.369

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Yatırım Fonları	-	-	1.684	-
	-	-	1.684	-

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	-	-	5.736	-
	-	-	5.736	-

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Borsada İşlem Gören:</u>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	198.702	152.393
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,73	-	0,73	-	10.472
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	29	39
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2.86	2.86	3.714	2.000
Toplam						202.445	164.904

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı Değeri	164.904	44.799
Bedelsiz Hisse Senedi	-	-
Alışlar	1.714	-
Satışlar	(549)	(800)
Yeniden Değerleme Artışı	36.387	120.905
Geçmiş Yıllara İlişkin Düzeltme	(11)	-
Dönem Sonu Değeri	202.445	164.904

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

8.1. Faktoring Alacakları

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	6.068.407	3.866.968
İhracat Faktoring Alacakları	645.326	565.828
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	40.516	31.412
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(82.250)	(47.068)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 1	(44.227)	(31.744)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 2	(3.453)	(2.394)
Toplam Faktoring Alacakları	6.624.319	4.383.002
Takipteki Alacaklar	223.358	227.049
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 3	(195.254)	(190.251)
Faktoring Alacakları, net	6.652.423	4.419.800

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	6.616.539	55.460	223.358	6.895.357
Çok İyi	3.372.409	-	-	3.372.409
Standard	3.244.130	-	-	3.244.130
Standard Altı	-	55.460	223.358	278.818
Beklenen Zarar Karşılıkları	44.227	3.453	195.254	242.934
Faktoring Alacakları, net	6.572.312	52.007	28.104	6.652.423

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	41.195	-	-	101	-	-
Faktoring Alacakları	6.616.539	55.460	223.358	44.126	3.453	195.254

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

8.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	4.357.472	59.668	227.049	4.644.189
Çok İyi	1.961.586	-	-	1.961.586
Standard	2.395.886	-	-	2.395.886
Standard Altı	-	59.668	227.049	286.717
Beklenen Zarar Karşılıkları	31.745	2.393	190.251	224.389
Faktoring Alacakları, net	4.325.727	57.275	36.798	4.419.800

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	22.369	-	-	57	-	-
Faktoring Alacakları	4.357.472	59.668	227.049	31.688	2.393	190.251

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 423.598 TL, 21.088 Avro, 8.727 ABD Doları ve 1.870 İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2020: 479.407 TL, 28.771 Avro, 5.232 ABD Doları ve 4.468 İngiliz Sterlini), 4.447.790 TL, 27.206 Avro, 67.415 ABD Doları, 225 İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2020: 2.794.164 TL, 59.698 Avro, 36.305 ABD Doları, 2 İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %26,75, ABD Doları için %4,15, Avro için %3,25 ve İngiliz Sterlini için %4,76'dır (31 Aralık 2020: TL için %20,94, ABD Doları için %6,14, Avro için %4,07 ve İngiliz Sterlini için %2,97'dir).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	3.761.395	2.479.709
Yurtiçi Kabili Rücu	2.243.747	1.377.672
Yurtdışı Kabili Rücu	271.258	294.106
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	376.023	268.313
	6.652.423	4.419.800

Bilanço tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). Şirketin 167 TL tutarında vadesi geçmiş faktoring alacağı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 54 TL)

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

8.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0 – 90 Gün Arası	432	854
90 – 180 Gün Arası	1.543	2.538
180 – 360 Gün Arası	2.017	7.066
360 Gün Üzeri	219.366	216.591
	223.358	227.049

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket'in teminat olarak sözleşme kefaleti, teminat senedi, menkul rehni ve gayrimenkul rehni bulunmaktadır.

Faktoring alacaklarına ve finansal varlıklara ilişkin ayrılan beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başındaki Karşılık	(224.389)	(208.566)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(40.159)	(55.741)
Tahsilatlar/Karşılık İptali	26.898	41.688
Aktiften Silinen	185	317
Kur Farkı Gelir/Gideri	(5.469)	(2.087)
Dönem Sonundaki Karşılık	(242.934)	(224.389)

31 Aralık 2021 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	44.126	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	3.453
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	13.561
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	435
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	13.126
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	13.561
0-6 Ay	-	435
6 Ay-12 Ay	-	-
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	13.126
5 Yıl ve Üzeri	-	-

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

8.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2020 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	31.688	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	2.393

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	14.936
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	152
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	14.784
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği İle Uzatılan Süre	-	14.936
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	152
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	14.784
5 Yıl ve Üzeri	-	-

8.2. Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.336	6.026	6.021	3.711
	1.336	6.026	6.021	3.711

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Bankalar

Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
3.861	6.171
51	143
3.912	6.314

Türev Finansal Varlıklar

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
-	348
-	348

Factoring Alacakları

Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
4.192	1.461
4.017	4.068
8.209	5.529

Diğer Borçlar

İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.
Türkiye İş Bankası A.Ş.
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.
Anadolu Sigorta A.Ş.
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve
Pazarlama Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
25	15
18	227
12	12
1	-
-	4
56	258

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alınan Krediler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
TL	22,50	28.03.2022 – 15.09.2022	1.954.704
USD	3,00-4,20	03.01.2022 – 15.06.2022	391.093
EUR	2,15-2,25	03.01.2022 – 27.01.2022	270.641
			2.616.438

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
EUR	3,26	04.08.2023	135.178
			135.178

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
EUR	1,30-1,75	19.04.2022-16.05.2022	41.527
			41.527

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
TL	9,25-19,75	14.01.2021 – 31.03.2021	847.980
EUR	1,75-4,75	04.01.2021 – 23.08.2021	514.025
USD	2,50-4,00	04.01.2021 – 26.01.2021	189.453
			1.551.458

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
TL	-	-	-
USD	-	-	-
			-

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
EUR	1,15-1,30	26.02.2021-15.04.2021	105.532
			105.532

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı diğer pasif kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Türkiye İş Bankası A.Ş.

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
5	5
-	71
5	76

İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Milli Reasürans

Anadolu Sigorta A.Ş.

Türkiye İş Bankası A.Ş.

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
67.783	57.785
-	14.479
-	5.499
-	252
67.783	78.015

Swap İşlemleri

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
Alım	Satım	Alım	Satım
-	-	7.912	7.341
-	-	7.912	7.341

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Faktoring Faiz Gelirleri

Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
412	690
225	124
-	220
-	80
637	1.114

Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri

Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
95	100
31	14
-	10
126	124

Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler

Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
165	131
165	131

İştirak Temettü Gelirleri

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
8.635	3.405
4	2
8.639	3.407

Komisyon ve Masraf Giderleri

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Türkiye İş Bankası A.Ş.
İşbank AG

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2.958	2.012
917	757
5	12
3.880	2.781

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansman Giderleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türkiye İş Bankası A.Ş.	68.549	52.217
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	1.839	7.211
İşbank AG	864	461
	71.252	59.889

İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Ödenen Faizler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Milli Reasürans	7.639	2.502
Anadolu Sigorta	156	578
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26	-
Türkiye İş Bankası	10	187
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	22
	7.831	3.289

Genel Yönetim Giderleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	832	819
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	783	624
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	572	318
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	68	60
Türkiye İş Bankası A.Ş.	11	10
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	-	16
	2.266	1.847

Kira Gideri^(*)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.405	2.176
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	76	78
	2.481	2.254

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar ^(**)	6.369	5.091
	6.369	5.091

(*) TFRS 16 standardı kapsamında kira için ayrılan amortisman ve finansman giderlerinin toplam tutarı olarak verilmektedir.

(**) 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.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Araçlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıklar(*)</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	183	3.041	5.173	454	8.851
Alımlar	-	765	2.770	609	4.144
Çıkışlar	-	(137)	-	-	(137)
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	183	3.669	7.943	1.063	12.858
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	(44)	(1.968)	(4.352)	(352)	(6.716)
Dönem Amortismanı	(9)	(442)	(2.833)	(111)	(3.395)
Çıkışlar	-	117	-	-	117
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	(53)	(2.293)	(7.185)	(463)	(9.994)
31 Aralık 2021 Net Kayıtlı Değeri	130	1.376	758	600	2.864

(*) TFRS 16 etkisini içermektedir.

	<u>Araçlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Kullanım Hakkı Varlıklar(**)</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	183	2.338	2.122	448	5.091
Alımlar	-	710	3.051	6	3.767
Çıkışlar	-	(7)	-	-	(7)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	183	3.041	5.173	454	8.851
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(37)	(1.600)	(1.828)	(298)	(3.763)
Dönem Amortismanı	(7)	(373)	(2.524)	(54)	(2.958)
Çıkışlar	-	5	-	-	5
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	(44)	(1.968)	(4.352)	(352)	(6.716)
31 Aralık 2020 Net Kayıtlı Değeri	139	1.073	821	102	2.135

(**) TFRS 16 etkisini içermektedir.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	2.840	2.639
Alımlar	3.274	201
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	6.114	2.840
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(1.971)	(1.558)
Dönem İtfa Payı	(711)	(413)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(2.682)	(1.971)
Net Kayıtlı Değeri	3.432	869

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları (2022 yılı için %23, sonraki yıllar için %20) kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	82.250	47.068
Beklenen Zarar Karşılığı - 1. ve 2. Aşama	47.680	34.138
Personel İkramiye Karşılığı	3.028	2.508
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	2.252	1.039
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.890	1.603
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.180	917
Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Değerleme Farkı	(703)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(2.584)	(1.171)
Türev İşlemler Reeskontu	-	(5.736)
	134.993	80.366

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	18.918	9.414
Beklenen Zarar Karşılığı	10.966	6.828
Personel İkramiye Karşılığı	696	502
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	518	207
Kıdem Tazminatı Karşılığı	435	320
Kullanılmamış İzin Karşılığı	271	183
Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Değerleme Farkı	(176)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(594)	(234)
Türev İşlemler Reeskontu	-	(1.147)
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	31.034	16.073

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	16.073	12.631
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14.916	3.408
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	45	34
Kapanış Bakiyesi	31.034	16.073

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkede yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemi için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise 20 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında %23 vergi oranı kullanılmıştır.

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden Tahsil Edilecek BSMV Tutarı	8.197	518	4.190	640
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	2.383	-	4.400	-
Aidat Giderleri	1.046	-	731	-
Teminat Mektubu Komisyonu	508	-	464	-
Bilgi İşlem Giderleri	448	-	487	-
Aracılık Komisyon Giderleri	429	-	219	-
Sigorta Giderleri	426	-	413	-
Kredi Derecelendirme Gideri	10	-	9	-
Verilen Depozitolar	2	-	2	-
Verilen Teminatlar	-	-	38	-
Diğer Alacaklar	21	2.325	12	11
	13.470	2.843	10.965	651

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	3.947.294	1.539.753	2.456.768	1.035.572
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	66.645	-	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler	3.947.294	1.606.398	2.456.768	1.035.572
Uzun Vadeli Krediler	-	133.290	-	-
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	133.290	-	-
Toplam	3.947.294	1.739.688	2.456.768	1.035.572

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2021
TL	14,50-26,00		3.923.000
ABD Doları	1,72-4,20	74.543	993.578
Avro	0,70-2,25	46.585	702.810
İngiliz Sterlini	1,26-1,74	2.117	38.043
Kredi faiz reeskontları			29.551
Toplam			5.686.982

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2020
TL	9,25-19,75		2.442.420
ABD Doları	0,75-4,00	28.212	207.090
Avro	0,40-4,75	86.409	778.363
İngiliz Sterlini	1,21-2,03	4.618	45.925
Kredi faiz reeskontları			18.542
Toplam			3.492.340

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları basit olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 5.182.575 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 504.407 TL'dir (31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 3.223.650 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 268.690 TL'dir.).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 843.576 TL'sine ilişkin 850.000 TL teminat mektubu verilmiştir. (31 Aralık 2020: alınan kredilerin 328.430 TL'sine ilişkin 550.000 TL teminat mektubu verilmiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 35'te verilmiştir.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	824	-	884	-
	824	-	884	-

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	570.463	-	643.248	-
	570.463	-	643.248	-

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2021

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>	<u>Basit Faiz Oranı %</u>
TRFISFA22210	22/10/2021	527.820	21/02/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,00%
TRFISFA32219	23/12/2021	57.600	21/03/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	20,50%

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2020

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>	<u>Basit Faiz Oranı %</u>
TRFISFA12112	29/09/2020	345.000	08/01/2021	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	13,50%
TRFISFA12120	20/10/2020	87.150	18/01/2021	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	14,00%
TRFISFA22111	13/11/2020	216.190	11/02/2021	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	15,75%

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	453	1.195	651	549
	453	1.195	651	549
	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar	169	2.133	62	1.022
	169	2.133	62	1.022

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İkramiye Karşılığı	3.028	2.508
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.890	1.603
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.179	917
	6.097	5.028

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 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 8.284,51 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: 7.117,17).

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı	1.603	1.204
Hizmet Maliyeti	318	225
Faiz Maliyeti	306	150
Aktüeryal Kayıp	197	155
Ödenen Kıdem Tazminatı	(534)	(131)
Dönem Sonu	1.890	1.603

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı	917	578
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	262	339
Dönem Sonu	1.179	917

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı	2.508	1.788
Yıl İçerisindeki Artış	3.028	2.508
Ödenen İkramiye	(2.508)	(1.788)
Dönem Sonu	3.028	2.508

19. DİĞER KARŞILIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer Karşılıklar	10.000	-
	10.000	-

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi borcu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar Vergisi Karşılığı Net	22.444	9.596
Ödenecek BSMV	6.188	4.723
Ödenecek SGK Primleri	488	410
Ödenecek Gelir Vergisi	405	359
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	14	12
Ödenecek KDV	3	-
Cari Dönem Vergi Borcu	29.542	15.100

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

19 Mart 2021 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2020 yılı kar dağıtımına esas dönem net karı ve geçmiş yıl zararı toplamı olan 31.945 TL üzerinden hesaplanan 1.597 TL'nin genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına, 1.751 TL'nin özel fon olarak ayrılmasına, kalan 28.596 TL'nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Genel Kurul sonrası Kurumlar Vergisi Beyannamesinde iştirak hissesi satışına ilişkin yapılan düzeltme işlemi sebebi ile sermaye yedeklerinde yer alan 224 TL tutarındaki bedelsiz hissenin çıkışı, olağanüstü yedeklerden diğer kapsamlı gelire 1.680 TL'nin aktarımı ve nette oluşan 23 TL karın olağanüstü yedeklere aktarımı gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	117.346,89	78,2311	117.346,89
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	32.625,00	21,7500	32.625,00
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
Toplam	100	150.000,00	100	150.000,00

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	989	1.213
Toplam	5.053	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 2021 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 191.585 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2020: 153.009 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

Yasal Yedekler
Olağanüstü Yedekler
Toplam

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
14.297	12.700
152.769	124.079
167.066	136.779

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 ulaşıncaya 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	23.636.022	32.157.843	18.669.251	17.122.492
Finansman Senedi	12.764.692	8.006.897	9.132.422	4.078.838
Rehinli Nakit, Mevduat Kıymetler	74.250	-	60.000	4.504
Gayrimenkul Rehni	65.491	-	50.301	-
Menkul Rehni	26.990	-	25.871	27.447
Teminat Mektupları	500	-	500	-
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	1.615.035	-	868.065
	36.567.945	41.779.775	27.938.345	22.101.346

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 3.016 TL, alınan krediler için 850.000 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Mahkeme masrafları için 3.267 TL ve alınan krediler için 550.000 TL teminat mektubu).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 1.853 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2020: 31.821).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	-
	-	-
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	-	-
	-	-
	31 Aralık 2020	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	88.246
	-	88.246
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	11.000	80.746
	11.000	80.746

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, türev sözleşmeleri bulunmadığından gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 327 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	1.578.775	107.698	753.302	18.184
Senetler	14.040	173.624	15.099	98.925
	1.592.815	281.322	768.401	117.109

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	627.973	337.177
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	21.070	11.129
	649.043	348.306

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faiz Giderleri	(362.624)	(199.942)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(101.258)	(43.548)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(17.808)	(8.005)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(327)	(247)
	(482.017)	(251.742)

28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel Giderleri	(30.076)	(27.393)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(4.105)	(3.371)
Bilgi İşlem Gideri	(1.995)	(1.152)
Ofis Giderleri	(897)	(723)
Vergi Resim Harç Giderleri	(810)	(788)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(738)	(1.035)
Kıdem Tazminatı Gideri	(635)	(375)
Müşavirlik Giderleri	(383)	(357)
Haberleşme Giderleri	(311)	(316)
Taşıt Aracı Giderleri	(279)	(220)
İzin Karşılığı Gideri	(262)	(340)
Dava Takip Masrafları	(246)	(50)
Bakım Onarım Giderleri	(198)	(819)
Kiralama Giderleri	(50)	(192)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(585)	(349)
	(41.570)	(37.480)

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kur Farkı Gelirleri	1.096.933	551.007
Beklenen Zarar Karşılığı İptali	27.083	41.688
Aktiflerimizin Satışından Elde Edilen Gelirler	13.293	2.335
Temettü Geliri	8.639	3.407
Türev Finansal İşlemlerden Kar	5.367	26.904
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	165	131
Diğer	9.121	2.471
	1.160.601	627.943

30. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansal varlıklar ve faktoring alacaklarına ilişkin ve diğer ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	(40.159)	(55.741)
Diğer Karşılık Giderleri	(10.000)	-
	(50.159)	(55.741)

31. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kur Farkı Giderleri	(1.072.384)	(558.888)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(5.736)	(146)
Diğer	(219)	(609)
	(1.078.339)	(559.643)

32. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(51.103)	(19.759)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14.916	3.408
	(36.187)	(16.351)

	%	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020
Dönem Karı		121.372		55.292
Toplam Vergi Gelir/ Gideri		36.187		16.351
Vergi Öncesi Kar/Zarar		157.559		71.643
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	25,00	39.390	22,00	15.761
Vergi Matrahına Konu Diğer Gelirler		34.860		17.759
Vergiden Muaf Gelirler	24.16	(38.063)		(17.169)
Toplam Vergi Gelir/Gideri	22.97	36.187	22,82	16.351

32. VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’dir (Ancak, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için %20 olarak uygulanacaktır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemleri için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirketin 51.103 TL kurumlar vergisi karşılığı gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 19.759 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 dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	15.000.000.000	15.000.000.000
Net Dönem Karı/Zararı (TL)	121.372	55.292
Hisse Başına Kazanç/Kayıp (tam kuruş)	0,809	0,369

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 15.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

(**)Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, 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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış Hisse Adedi	15.000.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	-	8.650.000.000
Kapanış Hisse Adedi	15.000.000.000	15.000.000.000

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

Bulunmamaktadır.

35. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 147 TL (31 Aralık 2020: 118 TL), vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler ise 45 TL (31 Aralık 2020: 40 TL) gerçekleşmiştir.

36. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

37. 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.

2021 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %10 (31 Aralık 2020: %12) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan Krediler	5.686.982	3.492.340
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	570.463	643.248
Factoring Borçları	7.362	9.732
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	824	884
Diğer Yükümlülükler	3.950	2.284
Toplam Borçlar	6.269.581	4.148.488
Bankalar (-)	(41.195)	(22.369)
Net Borç	6.228.386	4.126.119
Toplam Özkaynak	634.486	476.571
Özkaynak/Borç oranı	%10	%12

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	6.652.423	4.419.800
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	202.445	164.904
Bankalar	41.195	22.369
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	7.420
- Finansal Varlıklar	-	1.684
- Türev Finansal Varlıklar	-	5.736
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(5.686.982)	(3.492.340)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(570.463)	(643.248)
Factoring Borçları	(7.362)	(9.732)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(824)	(884)
Diğer Yükümlülükler	(3.950)	(2.284)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	-
- Türev Finansal Yükümlülükler	-	-

(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.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	CNY (000)	TL Karşılığı
Bankalar	116	27	180	5	5.194
Factoring Alacakları (*)	76.142	48.293	2.095	-	1.781.128
Diğer	34	123	30	-	2.852
Toplam Varlıklar	76.292	48.443	2.305	5	1.789.174
Factoring Borçları (**)	123	258	29	-	6.057
Alınan Krediler	74.892	46.623	2.119	-	1.739.688
Muhtelif Borçlar	80	140	8	-	3.328
Toplam Yükümlülükler	75.095	47.021	2.156	-	1.749.073
Bilanço Pozisyonu	1.197	1.422	149	5	40.101
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.197	1.422	149	5	40.101

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 9 TL tutarındaki dövize endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam 31 TL tutarındaki dövize endeksli faktoring borçları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2020	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	CNY (000)	TL Karşılığı
Bankalar	240	195	489	-	8.389
Factoring Alacakları	41.536	88.469	4.470	-	1.146.260
Diğer (*)	21	55	-	-	655
Toplam Varlıklar	41.797	88.719	4.959	-	1.155.304
Factoring Borçları (**)	76	266	78	-	3.729
Alınan Krediler	28.371	86.743	4.620	-	1.035.572
Muhtelif Borçlar	-	119	67	-	1.571
Toplam Yükümlülükler	28.447	87.128	4.765	-	1.040.872
Bilanço Pozisyonu	13.350	1.591	194	-	114.432
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(11.000)	-	-	-	(80.746)
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.350	1.591	194	-	33.686

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 5 TL tutarındaki dövize endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 18 TL tutarındaki dövize endeksli muhtelif borçlar ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

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 2021

ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde

1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü

2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)

3-ABD Doları net etkisi (1+2)

Avro kurunun %15 değişmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü

5-Avro riskinden korunan kısım (-)

6-Avro net etkisi (4+5)

Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde

7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü

8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)

9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)

TOPLAM (3+6+9)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Kar / (Zarar)	Özkaynaklar (*)		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
2.393	(2.393)	2.393	(2.393)
-	-	-	-
2.393	(2.393)	2.393	(2.393)
3.218	(3.218)	3.218	(3.218)
-	-	-	-
3.218	(3.218)	3.218	(3.218)
401	(401)	401	(401)
-	-	-	-
401	(401)	401	(401)
6.012	(6.012)	6.012	(6.012)

31 Aralık 2020

ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde

1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü

2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)

3-ABD Doları net etkisi (1+2)

Avro kurunun %15 değişmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü

5-Avro riskinden korunan kısım (-)

6-Avro net etkisi (4+5)

Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde

7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü

8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)

9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)

TOPLAM (3+6+9)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
14.699 (12.112)	(14.699) 12.112	14.699 (12.112)	(14.699) 12.112
2.587	(2.587)	2.587	(2.587)
2.150 -	(2.150) -	2.150 -	(2.150) -
2.150	(2.150)	2.150	(2.150)
290 -	(290) -	290 -	(290) -
290	(290)	290	(290)
5.027	(5.027)	5.027	(5.027)

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	41.195	22.369
Factoring Alacakları	5.760.766	3.598.387
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	5.182.575	3.223.650
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	570.463	643.248
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	824	884
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	891.657	821.413
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	504.407	268.690

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 8.917 TL artacaktır (31 Aralık 2020: 8.214 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 5.044 TL artacaktır. (31 Aralık 2020: 2.687 TL).

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(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, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarında (vergi etkisi hariç) 29.805 değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 24.430 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması 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.

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla factoring alacaklarının yaklaşık olarak %31'ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 2.053.911 TL (31 Aralık 2020: %17'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 734.351 TL tutarında factoring alacakları) tutarında factoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in factoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
Motorlu Araçlar	36,74	24,60
Toptan ve Perekende	13,38	10,88
Finansal Kuruluşlar	7,28	7,64
Enerji, Gaz, Su, Petrol Kaynakları	7,12	18,28
İnşaat	6,43	7,46
Tekstil	4,95	4,97
Metal Sanayi	4,33	3,84
Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler	3,71	0,54
Makine Teçhizat	3,58	8,13
Kimya, Plastik ve İlaç San.	3,13	3,97
Taşımacılık	2,71	2,54
Cam, Kiremit, Çimento	2,41	2,47
Gıda, Meşrubat, İçki	1,67	1,25
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0,99	0,6
Sağlık	0,19	0,24
Turizm	0,14	0,15
İmalat Sanayi	0,10	0,07
Balıkçılık	-	1,13
Diğer	1,14	1,24
	100,00	100,00

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Değer Farkı K/Z'a	Yansıtılan FV
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	8.209	6.644.214	41.195	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.210.362	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	8.209	6.615.953	41.195	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.989.256	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	167	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	167	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	28.104	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	223.358	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(195.254)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	220.939	-	-	-
- 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 değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Factoring Alacakları

31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yanstılan FV
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	5.528	4.414.272	22.369	7.420
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.354.084	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	5.528	4.377.420	22.369	7.420
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.354.030	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	54	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	54	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	36.798	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	227.049	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(190.251)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	224.629	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	9.355	-	-

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

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

37. 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 2021	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				
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Bankalar	41.195	41.195	41.195	-	-
Factoring Alacakları	6.652.423	6.931.887	5.135.756	1.780.638	15.493
	6.693.618	6.973.082	5.176.951	1.780.638	15.493
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	7.362	7.362	7.362	-	-
Alınan Krediler	5.686.982	5.835.681	5.369.289	395.710	70.682
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	570.463	585.420	585.420	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	824	909	246	430	233
	6.265.631	6.429.372	5.962.317	396.140	70.915

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2020	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				
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	1.684	1.684	1.684	-	-
Bankalar	22.369	22.369	22.369	-	-
Factoring Alacakları	4.419.800	4.539.280	3.475.710	1.045.567	18.003
	4.443.853	4.563.333	3.499.763	1.045.567	18.003
Factoring Borçları	9.732	9.732	9.732	-	-
Alınan Krediler	3.492.340	3.546.576	3.209.769	336.807	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	643.248	648.340	648.340	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	884	993	165	394	434
	4.146.204	4.205.641	3.868.006	337.201	434

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2021		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	(I+II+III+IV)				
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	(I+II+III+IV)				
Türev Nakit Girişleri	88.246	88.246	88.246	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	80.746	80.746	80.746	-	-	-

(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.

37. 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 2021	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	41.195	-	-	41.195	41.195	5
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
- Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	7
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	6.652.423	-	6.652.423	6.652.423	4
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	7.362	7.362	7
Diğer Borçlar	-	-	-	-	3.950	3.950	15
Alınan Krediler	-	-	-	-	5.686.982	5.686.982	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	570.463	570.463	14
31 Aralık 2020	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	22.369	-	-	22.369	22.369	4
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7.420	-	-	-	7.420	7.420	4
- Finansal Varlıklar	1.684	-	-	-	1.684	1.684	5
- Türev Finansal Varlıklar	5.736	-	-	-	5.736	5.736	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	4.419.800	-	4.419.800	4.419.800	8
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	9.732	9.732	18
Diğer Borçlar	-	-	-	-	2.284	2.284	8
Alınan Krediler	-	-	-	-	3.492.340	3.492.340	19
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	643.348	643.348	15
							17

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri**

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme 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 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	202.445	-	-	202.445
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	202.445	-	-	202.445
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.743 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.684	-	-	1.684
Türev Finansal Varlıklar	-	5.736	-	5.736
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	164.904	-	-	164.904
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	166.588	5.736	-	172.324
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.039 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

İŞ FAKTORİNG



Dünyaya bizimle açılın

İhracatlarınızı %100 İş Faktoring
güvencesiyle gerçekleştirin.

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 Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulv. No: 31 Kat: 1 - Seyhan / Adana
T : 0 850 722 77 80

Bursa Şubesi

Odunluk Mah. Akademi Cad. Zeno Business Center No: 2 C-12 - Nilüfer / Bursa
T : 0 850 722 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

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. No: 10 Ege Perla B Kulesi 9. Kat No: 93 - Konak / İzmir
T : 0 850 722 77 82

Ostim Şubesi

100. Yıl Bulvarı No: 99 / 17 Ostim - Yenimahalle / Ankara
T : 0 850 722 77 79

Tuzla Şubesi

Esenyalı Mah. Yanyol Cad. No: 61 / 120 - Pendik / İstanbul
T : 0 850 722 77 78







www.isfaktoring.com.tr