

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : İş Faktoring A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule:1 Kat:10 Levent Beşiktaş/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 300765
1.5. Faaliyet Konusu : Ana Sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği şekilde Şirket, yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleler ile ihracat ve ithalat işlerine ilişkin her çeşit doğmuş ve doğacak faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve tahsili veya başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yurt içi ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak ve ayrıca, her türlü danışmanlık ve muhasebe hizmetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.
Mevcut durumda yurtiçi faktoring işlemlerini yapma, dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapma, yurtiçi ve yurtdışındaki mal ve hizmet satışından doğmuş ve doğacak alacak haklarını kabili rücu ve/veya gayri kabili rücu olarak temellük etme, satın almak ve tahsil etmek ve/veya başkalarına temlik etme, şirkete temlik edilmiş veya tahsil için temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturma, bu konuda ilgili firmalara danışmanlık yapma ve bu konulara ait muhasebe işlem ve hizmetlerini ifa etme, bu amaca yönelik servisleri kurma faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin merkezi İstanbul'da olup, 15.08.2024 tarihi itibarıyla 123 çalışanı vardır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 150.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
İş Finansal Kiralama A.Ş.	117.346.872	78,2311
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	32.625.000	21,7500
Diğer	28.128	0,0189
Toplam	150.000.000	100,00


İŞ FAKTORİNG A.Ş.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %78,2311'ine sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	211.581.301,69	30,43
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	204.850.378,33	29,46
Diğer	278.870.964,98	40,11
Toplam	695.302.645,00	100,00

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın dolaşımda olmayan ortaklık payları sırasıyla %30,43 ve %29,46 olup, yukarıdaki tabloda belirtilen sermaye paylarına alım-satım amaçlı portföyde bulunan Şirket payları da dahil edilmiş olup yukarıdaki tablo MKK tarafından kamuya açıklanan tutarlarla uyumludur.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Ozan Gürsoy	Başkan	28/03/2024	31/03/2025 tarihine kadar
Tolga Achim Müller	Başkan Vekili	25/04/2024	31/03/2025 tarihine kadar
Ömer Faruk Cengiz	Üye	22/03/2022	31/03/2025 tarihine kadar
Eser İşler	Üye	22/03/2022	31/03/2025 tarihine kadar
Mehmet Çılan	Üye	31/08/2021	31/03/2025 tarihine kadar
Murat Yıldırım	Üye	27/03/2023	31/03/2025 tarihine kadar
Ayşegül Gümüş Atik	Üye	28/03/2024	31/03/2025 tarihine kadar
Hüseyin Serdar Yücel	Üye	22/03/2022	31/03/2025 tarihine kadar
Şahismail Şimşek	Üye-Genel Müdür	01/04/2022	31/03/2025 tarihine kadar

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. Maddesine göre Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca seçilecek en az beş üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu ve faktoring şirketlerinin tabi olduğu ilgili mevzuatta öngörülen nitelikleri taşımaları zorunludur. Genel müdür, bulunmadığı hallerde vekili, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir. Türk Ticaret Kanunu'nun Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.

 İŞ FAKTORİNG A.Ş.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Teblięi"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir. Şirket'in KAP üyeliği bulunmaktadır.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Canan Keskin	Genel Müdür Yardımcısı	04/10/2017
Mine Deliloęlu	Müdür	02/09/2022
Dilek Topal	Müdür	09/09/2014
Ersin Aslanoęlu	Müdür Yardımcısı	10/03/2023
Volkan Gencay	Yönetmen	15/07/2014

1.12. MKK Üyelięi'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nin 08/09/2014 tarihli kararı ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 63.500.000,00 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- İç kaynaklardan : 86.500.000,00 TL

o Olağanüstü Yedekler : 86.500.000,00 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 150.000.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 02/04/2020

- İlan Edildięi TTSG Tarih ve Sayısı (*) : 06/04/2020-10052

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 05/08/2024 Sayı: YMM 3274/2024-5069

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022, 2023 ve Haziran 2024 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2022	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2023	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
30.06.2024	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	PwC Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu

Şirket'in 2022, 2023 ve Haziran 2024 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024
Aktif Kalemler			
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	171.936	438.489	766.611
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)	-	24.328	-
Türev Finansal Varlıklar	1.339	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	544.119	1.114.206	1.450.537
Faktoring Alacakları	15.631.724	22.155.237	21.688.281
Takipteki Alacaklar	276.933	336.848	353.085
Faktoring Alacakları Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	378.387	401.918	441.666
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	15.331	26.239	39.137
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	113.031	225.272	166.750
Diğer Aktifler	53.114	86.676	100.511
Aktif Toplamı	16.429.140	24.005.377	24.123.246
Pasif Kalemler			
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-
Alınan Krediler	13.194.772	18.362.417	19.187.778
Faktoring Borçları	14.287	12.761	19.551
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	1.663.910	2.230.115	887.835
Cari Dönem Vergi Borcu	92.618	183.609	22.394
Diğer Pasifler	43.095	132.548	139.991
Özkaynaklar	1.420.458	3.083.927	3.865.697
Ödenmiş Sermaye	150.000	150.000	150.000
Sermaye Yedekleri	5.053	5.053	5.053
Diğer Kapsamlı Gelirler	531.581	1.035.126	1.349.563
Kar Yedekleri	288.438	733.824	1.893.748
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	-	-	-
Dönem Net Kar veya Zararı	445.386	1.159.924	467.333
Pasif Toplamı	16.429.140	24.005.377	24.123.246

Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024
Esas Faaliyet Gelirleri	1.796.140	5.180.595	1.990.945	3.777.028
Finansman Giderleri	-1.101.781	-3.565.884	-1.220.267	-3.130.929
Brüt K/Z	694.359	1.614.711	770.678	646.099
Esas Faaliyet Giderleri	-82.847	-177.009	-79.053	-166.570
Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri	150.409	356.159	206.889	288.558
Beklenen Zarar Karşılıkları	-178.438	-179.816	-76.228	-118.161
Net Faaliyet K/Z	583.483	1.614.045	822.286	649.926
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	-138.097	-454.121	-204.482	-182.593
Net Dönem Karı/Zararı	445.386	1.159.924	617.804	467.333

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
DRC	12-Haz-2024	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
DRC	25-May-23	AA (tur)	Yatırım yapılabilir
DRC	20-May-22	AA-(tur)	Yatırım yapılabilir
DRC	21-May-21	AA-(tur)	Yatırım yapılabilir
SAHA	15-Eki-20	AA-(tur)	Yatırım yapılabilir
SAHA	07-May-20	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
SAHA	07-May-19	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01-Eki-18	A+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	18-Tem-18	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	31-May-18	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01-Şub-17	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	16-Ara-16	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	24-Ağu-16	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	09-Haz-16	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	15-Tem-15	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir


İŞ FAKTORİNG A.Ş.


B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz / Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	161.500.000	TL	14.06.2024	12.09.2024	%50,50 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	838.500.000	TL	26.06.2024	04.10.2024	%51,00 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
-	-	-	-

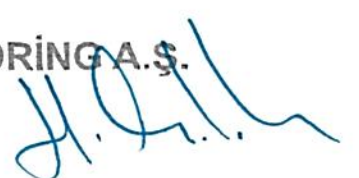
İhraç tavanı alınan henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran
Factoring sektöründe pazar payını arttıran şirketimiz, ihraç edilecek borçlanma araçlarından sağlanacak fonu özkaynaklar ve banka kredileri haricinde kısa vadeli kaynak sağlama ve mali borç portföyünü çeşitlendirmek için kullanacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

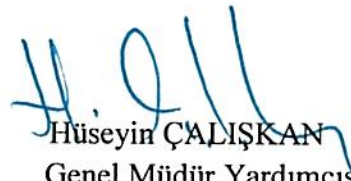
Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup İş Faktoring A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 02/08/2024 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü "En İyi Gayret Aracılığı" dır.

 İŞ FAKTORİNG A.Ş.


5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmesine ilişkin 15/08/2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılması planlanmaktadır.

15/08/2024

İŞ FAKTORİNG A.Ş. Genel Müdürlük	
 Dilek TOPAL Hazine Müdürü	 Hüseyin ÇALIŞKAN Genel Müdür Yardımcısı

BAŞVURU FORMUNDA YER ALAN FİNANSAL TABLOLARDAKİ ÖNEMLİ KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA

Finansal Durum Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024
Aktif Kalemler			
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	171.936	438.489	766.611
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yanstılan Fv (Net)	-	24.328	-
Türev Finansal Varlıklar	1.339	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılan Finansal Varlıklar (Net)	544.119	1.114.206	1.450.537
Faktoring Alacakları	15.631.724	22.155.237	21.688.281
Takipteki Alacaklar	276.933	336.848	353.085
Faktoring Alacakları Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	378.387	401.918	441.666
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	15.331	26.239	39.137
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	113.031	225.272	166.750
Diğer Aktifler	53.114	86.676	100.511
Aktif Toplamı	16.429.140	24.005.377	24.123.246
Pasif Kalemler			
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-
Alınan Krediler	13.194.772	18.362.417	19.187.778
Faktoring Borçları	14.287	12.761	19.551
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	1.663.910	2.230.115	887.835
Cari Dönem Vergi Borcu	92.618	183.609	22.394
Diğer Pasifler	43.095	132.548	139.991
Özkaynaklar	1.420.458	3.083.927	3.865.697
Ödenmiş Sermaye	150.000	150.000	150.000
Sermaye Yedekleri	5.053	5.053	5.053
Diğer Kapsamlı Gelirler	531.581	1.035.126	1.349.563
Kar Yedekleri	288.438	733.824	1.893.748
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	-	-	-
Dönem Net Kar veya Zararı	445.386	1.159.924	467.333
Pasif Toplamı	16.429.140	24.005.377	24.123.246


İŞ FAKTORİNG A.Ş.

Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024
Esas Faaliyet Gelirleri	1.796.140	5.180.595	1.990.945	3.777.028
Finansman Giderleri	-1.101.781	-3.565.884	-1.220.267	-3.130.929
Brüt K/Z	694.359	1.614.711	770.678	646.099
Esas Faaliyet Giderleri	-82.847	-177.009	-79.053	-166.570
Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri	150.409	356.159	206.889	288.558
Beklenen Zarar Karşılıkları	-178.438	-179.816	-76.228	-118.161
Net Faaliyet K/Z	583.483	1.614.045	822.286	649.926
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	-138.097	-454.121	-204.482	-182.593
Net Dönem Karı/Zararı	445.386	1.159.924	617.804	467.333

İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”)’nin faktoring alacakları portföyü 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15,6 milyar TL, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 22,2 milyar TL ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 21,7 milyar TL olarak gerçekleşmiş olup, 2023 yıl sonunda bir önceki yıl sonuna göre %42 oranında, 2024 Haziran ayında 2023 yıl sonuna göre %2 oranında azalış göstermiştir.

Aralık 2023 ve Haziran 2024 döneminde faktoring alacaklarının %82’si yurtiçi ve ithalat, %18’i ise ihracat faktoring işlemleri kaynaklı gerçekleşmiştir. Öte yandan, faktoring alacakları bakiyesindeki artışa paralel olarak alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler kaleminden oluşan finansman kaynakları toplamı 31 Aralık 2022’de 14,9 milyar TL, 31 Aralık 2023’de 20,6 milyar TL, 30 Haziran 2024’de 20,1 milyar TL olarak gerçekleşmiş olup 2023 yılında Aralık 2022’ye göre %39 oranında artış gösterirken, Haziran 2024’de Aralık 2023’e göre %3 oranında azalış göstermiştir.

“TFRS 9-Finansal Araçlar” standardı 2018 yıl sonu itibarıyla uygulanmaya başlanmış olup “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardına uygun olarak, faktoring alacakları için kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve “üç aşamalı” değer düşüklüğü modeline göre beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır. Beklenen zarar karşılığı bakiyesi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 378 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %6 artış göstererek 402 milyon TL, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bir önceki yıl sonuna göre %10 artış göstererek 442 milyon TL olmuştur.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakları bakiyesi 353,1 milyon TL olup 2023 yılına göre bakiye değişiminin 10 milyon TL’si kur ve 25 milyon TL’si yıl içinde takip hesaplarına aktarımı yapılan firmalardan kaynaklı olup, dönem içinde takip hesaplarında izlenen firmalardan 19 milyon TL tahsilat sağlanmıştır. 2022 yıl sonuna göre takipteki alacaklar bakiyesi 2023 yıl sonuna %22 artarken, Haziran 2024 itibarıyla %5 artış gerçekleşmiştir.


İŞ FAKTORİNG A.Ş.

Şirketimizin, 2022 yıl sonu dönem net kârı 445 milyon TL, 2023 yıl sonu dönem net kârı ise 1.159 milyon TL ve 2024 yılının ilk altı ayında dönem net kârı ise 467 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk altı aylık döneminde ise 618 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası hesabında, Takasbank'tan kullanılan krediler için anapara ve faizin %6'sı kadar banka hesabında bırakılması gereken nakdi teminat tutarı da yer almaktadır. 2023 yıl sonu ve Haziran 2024 itibarıyla Takasbank limitlerinin artırılması sonucunda ilgili hesapta 2023 yıl sonunda bir önceki yıl sonuna göre %155, 2024 Haziran sonu itibarıyla ise 2023 yıl sonuna göre %75 oranında artış gerçekleşmiştir.

Şirketimizin elde tuttuğu özkaynak araçlarından, borsaya kote olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. firmalarındaki hisse paylarının piyasa değerinin artışına paralel olarak gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemi 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre %105 oranında artış göstererek 1.114 milyon TL değerine ulaşmıştır. 2024 Haziran ayı itibarıyla bir önceki yıl sonuna göre gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kaleminde %30 oranında artış gerçekleşerek 1.451 milyon TL değerine ulaşmıştır. Artışın sebebi İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. firmasının hisse payının piyasa değerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirketimiz TFRS 16-Kiralamalar Standardını 2019 yılı itibarıyla uygulamaya başlamıştır. Bu kapsamda kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanarak kullanım hakkı varlığı kayıtlarına alınmakta ve kira süresi boyunca amortismanla tabi tutulmaktadır. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmekte, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ayrı olarak kaydedilmektedir. 2023 yılında yeni yazılım projesi kaynaklı olarak maddi olmayan duran varlıklar kalemi ve TFRS 16 kira sözleşmeleri nedeniyle maddi duran varlıklar hesabındaki artışlardan kaynaklı olarak maddi ve maddi olmayan duran varlıklar hesabı Haziran 2024 itibarıyla 2023 yıl sonuna göre %49 oranında artış meydana gelmiştir.

Diğer aktifler bakiyesi 2023 Aralık döneminde 2022 yıl sonuna göre %63 oranında, 2024 Haziran ayı sonu itibarıyla 2023 yıl sonuna göre %16 oranında artış göstermiştir. İlgili bilanço kalemi ağırlıklı olarak müşterilerden tahsil edilecek BSMV tutarları, peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

Factoring Borçları hesabında borçludan tahsil edilmiş ve satıcılara ödenecek olan tutarlar izlenmekte olup, hesabın bakiyesi yapılan tahsilatların tutarına göre ay sonu itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. 2023 Aralık sonu itibarıyla factoring borçları bakiyesi 2022 yıl sonuna göre %11 oranında azalış meydana gelmiş olup, Haziran 2024 itibarıyla ise 2023 yıl sonuna göre %53 oranında artış göstermiştir.


İŞ FAKTORİNG A.Ş.


Şirketimiz fon çeşitliliğinin sağlanması için 2014 yılından itibaren bono ihracı gerçekleştirmektedir. 2022 yılı, 2023 yılı ve 2024 yılının ilk altı ayı itibarıyla sırasıyla 4,1 milyar TL nominal tutarlı 12 bono ihracı, 3,1 milyar TL nominal tutarlı 9 bono ihracı ve 1,9 milyar TL nominal tutarlı 4 bono ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirket'in kiralama işlemlerinden borçlar, karşılıklar ve diğer yükümlülüklerden oluşan diğer pasifler bakiyesinde 2021 yılında muhtemel riskler için ayrılan 10 milyon TL serbest karşılık devam etmekte olup, diğer pasifler bakiyesi 30 Haziran 2024 itibarıyla bir önceki yıl sonuna göre %6 oranında artış göstermiştir.

Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150 milyon TL olup, 23 Mart 2020 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket'in 63,5 milyon TL olan sermayesi, 86.5 milyon TL "Olağanüstü Yedekler" hesabından arttırılarak 150 milyon TL'ye yükseltilmiştir.

Factoring alacaklarından alınan faiz, ücret ve komisyonlardan oluşan esas faaliyet gelirleri, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %90 oranında artış göstererek 3,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansman giderleri, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %157 oranında artış göstererek 3,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 167 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre %111 oranında artış göstermiştir. 2024 yılındaki artış personel giderleri kaynaklıdır.

"TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre ayrılan beklenen zarar karşılığı giderleri 30 Haziran 2024 tarihinde 118 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre %55 artış göstermiştir.

Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri kaleminde ise kambiyo gelir/giderinin neti, beklenen zarar karşılık iptalleri ve diğer gelirler yer almakta olup, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %39 artış gerçekleşmiştir.


İŞ FAKTORİNG A.Ş.


Sektör Karşılaştırması *

Türk faktoring sektörü oldukça rekabetçi bir yapıya sahip olup, sektöre az sayıda faktoring şirketi yön vermektedir. Sektörde, 30 Haziran 2024 itibarıyla toplam 49 adet faktoring şirketi faaliyet göstermektedir.

Faktoring sektörü 30 Haziran 2024 itibarıyla 522 milyar TL ciro, 256 milyar TL aktif büyüklüğü ve 234 milyar TL faktoring alacak bakiyesine sahiptir. Sektör özkaynakları bir önceki yılın aynı dönemine göre %99,6 seviyesinde büyüyerek 45,5 milyar TL seviyesine ulaşırken, Sektör net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %58 artarak 9,9 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2024 itibarıyla sektörde, toplam işlem hacmine göre %8,43, toplam faktoring alacaklarına göre %9,27 ve aktif büyüklüğüne göre ise %9,41'lik paya sahiptir.

Rekabet Kurumu kararı gereği Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan sektör raporunda faktoring şirketlerinin mali verileri yayınlanmamakta olup, bu nedenle Şirket'in sektördeki sıralamasına yer verilememiştir.

* BDDK'nın açıklamış olduğu 2024 yılı 2.çeyrek sektör verileri ile hazırlanmıştır.

Mali Oran Analizi

	30.06.2023		30.06.2024	
	Sektör	Şirket	Sektör	Şirket
Faktoring Alacakları/Özkaynaklar	6.43	7.44	5.14	5.61
Finansal Borç/Özkaynaklar	6.18	6.96	4.63	5.24
Takipteki Alacaklar Rasyosu (NPL)	1,47%	1,96%	1,45%	1,60%
Karşılıklar/Brüt Toplam Faktoring Alacakları*	1,58%	2,26%	1,49%	2,00%
Aktif Toplamı (milyon TL)	163.687	16.241	256.306	24.123
<i>Aktif Büyüklüğüne Göre Şirket'in Pazar Payı</i>	9,92%		9,41%	
Faktoring Alacakları (milyon TL)	146.525	15.189	234.051	21.688
<i>Faktoring Alacaklarına Göre Şirket'in Pazar Payı</i>	10,37%		9,27%	

* Sektörde bulunan Şirketlerin hepsi TFRS 9- Finansal Araçlar standardını uygulamaya almamıştır.


İŞ FAKTORİNG A.Ş.
