İŞ FAKTORİNG



2020
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
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

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") 01/01/2020 - 31/12/2020 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 irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim 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 01/01/2020 - 31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Ocak 2021 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 yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil 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 Yaşar Bivas' dır.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye



BAŞLARKEN

Tüm dünyayı etkisi altına alan koronavirüs salgını sebebiyle belirsizliklerin arttığı zor bir seneyi geride bıraktık. Salgın gerek toplumsal gerekse ekonomik hayatı, tarihe geçecek izler bırakarak etkilemiş, yaşanan olumsuz şartlardan ülkemiz ve şirketimiz de doğal olarak etkilenmiştir. Pandemi koşullarının şekillendirdiği 2020 yılı, pek çok sektör açısından maalesef beklenti ve öngörülerin gerisinde kalınan bir yıl olmuştur.

Salgın ile mücadelenin birincil öncelik haline geldiği bu zor dönemde, uzun yıllardır var olan ezber ve rutinler değişmiştir. Fiziki ve iktisadi korunmanın öne çıktığı bu süreçte, çalışma yaşamında yeni iş yapış şekilleri benimsenmiştir. Bu zor dönemde değişen koşullara ve alınan tedbirlere hızla adapte olan değerli çalışanlarımızın desteği ve özverisi ile işlerimizin hiçbir aksamaya mahal vermeden süreklilik içinde yürümesi sağlanmıştır. Ayrıca ciddi ekonomik zorlukların yaşandığı bu olağanüstü süreçte, finansal güçlük içine giren müşterilerimize de imkanlar ölçüsünde her türlü destek temin edilmiştir.

Öte yandan muhatap olduğumuz yeni koşullar, şirketimizde süreçlerimizi ve teknolojimizi gözden geçirme fırsatı olarak değerlendirilmiştir. Bu anlamda başlattığımız farklı alanlardaki projelere odaklanılmış ve pandemi sonrası döneme hazırlık amacı ile yoğun çalışma içine girilmiştir.

Pandemi sürecinde bozulan ekonomik istikrarı yeniden tesis etmek için atılan adımlar, aşının yaygınlaşmaya başlaması ve alınan diğer önlemler, 2021 yılına dair umutlarımızı arttırmaktadır. Salgının hız kesmesi ile birlikte başlayacağını ümit ettiğimiz yeni normalleşme döneminin, ülkemiz ve Dünyamıza güzellikler getirmesini temenni ederek, içinden geçtiğimiz zor zamanlarda, İş Bankası grubu çatısı altında olmanın verdiği güç ve güvenle, her zaman yanında olduğumuz müşterilerimize kaliteli ve güvenilir hizmet vermeye devam edeceğimizi ifade etmek isterim.

Ömer Karakuş
Genel Müdür

ŞİRKET KÜNYESİ

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2020- 31.12.2020

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 14
Faktoring Sektörüne Bakış 15

2020 YILINDA İŞ FAKTORİNG 17

Pazarlama 18
Hazine 19
Uluslarası Faktoring ve Muhabir İlişkileri 20
Kredi 21
İstihbarat 22
Operasyon 23
Risk İzleme ve Takip 24
Bilgi Teknolojileri 25
İnsan Kaynakları ve Eğitim 26
2021 Yılı Hedef ve Projelerimiz 27

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI 29

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 47

İŞ FAKTORİNG

SUNUŞ

KISACA İŞ FAKTORİNG

YURT İÇİ VE YURT DIŞI TİCARET FİNANSMANININ GÜVENİLİR İŞ ORTAĞI

Türkiye İş Bankası'nın iştiraki olarak 1993 yılında kurulan İş Faktoring 27 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'nın 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; 2020 yılına damga vuran koronavirüs salgınının; toplumsal ve ekonomik yaşamı son derece olumsuz etkilediği, bu zor dönemde de 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 de 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 112 çalışanımız ile birlikte ve dijital altyapımız sayesinde müşterilerimize uzaktan işlem yapma imkanı sunularak ihtiyaçlarını karşılayan hizmet ve ürünlere erişmeleri sağlanmıştır.

Öte yandan; Şirketimiz ekonominin değişen koşulları karşısında dinamik bir yönetim anlayışı ile iş modellerini gözden geçirerek sahip olduğu öngörülü ve etkin risk yönetimi anlayışını 2020 yılında da devam ettirmiştir.

Pandemiye Rağmen Yeniliklere Devam

İş Faktoring; Pandemi döneminin getirdiği yavaşlama ve durağanlık koşullarını fırsata çevirerek başlatmış olduğu teknoloji ve insan kaynakları alanlarındaki projelerini hızlandırarak sürdürmeye devam etmektedir. Şirketimiz pandemi sonrası döneme yenilenerek başlamayı hedeflemektedir.

www.isfaktoring.com.tr

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

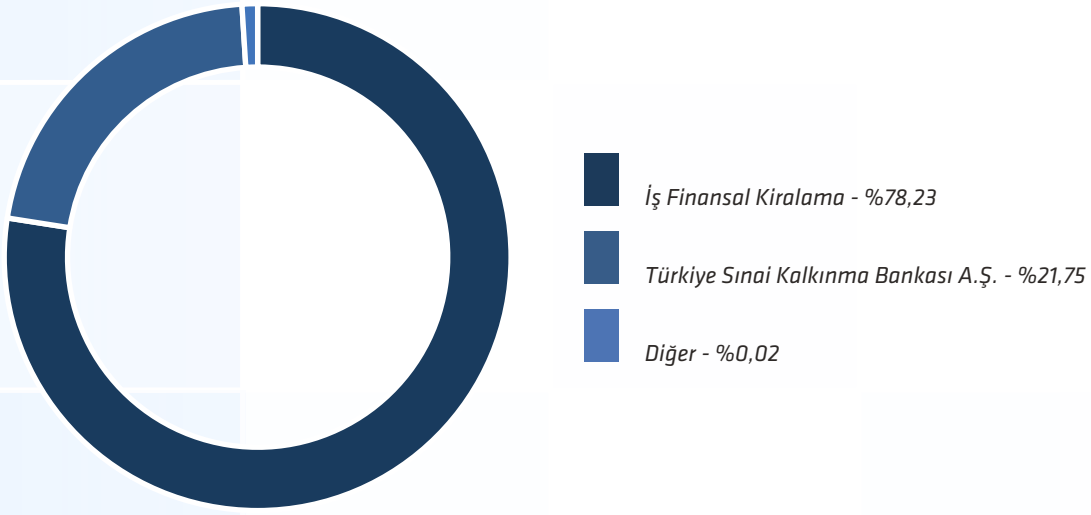
Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 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 (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**



BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

İş Faktoring 2020 yılının değişken piyasa koşullarında paydaşları için kalıcı değer üretmeye devam etmiştir.

2020 yıl sonunda Şirket 4.4 milyar TL faktoring alacakları bakiyesi gerçekleştirmiş, yılı 55,3 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)	2018	2019	2020
Aktif Büyüklüğü	2.770	3.265	4,645
Faktoring Alacakları	2.729	3.160	4.417
İşlem Hacmi	10.519	10.767	13.205
Ortalama Faktoring Alacakları	2.683	1.950	2.564
Özkaynak	301	300	477
Net Kâr/Zarar	147,0	-23,4	55,3

TEMEL RASYOLAR	2018	2019	2020
Aktif Karlılığı	4,23	-0,78	1,49
Özkaynak Karlılığı	60,56	-7,45	15,52
NPL Oranı	1,12	6,72	4,89
Müşteri Sayısı	6.395	7.948	9.245

FONLAMA KAYNAKLARI

31.12.2020 itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı bankalarca Şirketimize tahsis edilmiş toplam kredi limiti 13 milyar TL olup, 2019 yılına kıyasla banka limitlerimizde %14 oranında artış sağlanmıştır.

2020 yılında toplam 1.452 milyon TL nominal tutarda, iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 804 milyon TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir.

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

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

İş Faktoring – Saha Kredi Derecelendirme Notu

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 2020 yılında yapılan inceleme sonucunda 15 Ekim 2020 tarihinde İş Faktoring'in notu (Ulusal) kısa vadeli (TR) A1+ ve uzun vadeli (TR) AA- olarak belirlenmiştir. Görünüm ise kısa ve uzun dönemde "Stabil" olarak değerlendirilmiştir.


ÇekMatik
Hızlı ve güvenilir faktoring
ÇekMatik
ile 7 gün 24 saat
istediğiniz yerden
faktoring işlem talebi
iletebilir, sonucunu
saniyeler içinde
öğrenebilirsiniz.
İŞ FAKTORİNG
Faktoring Nedir?
Hakkımızda
Bize Ulaşın
ÇekMatik
Merhaba ben Çekmatik! İş Faktoring tarafından size yardımcı olmak için en son teknolojilerle geliştirildim.
Lütfen yapmak istediğiniz işlemi seçiniz.
Yeni İşlem Talebi
İşlem Sorgulama
İŞ FAKTORİNG

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

Garanti

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

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

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.



Ozan Gürsoy
Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

2020 yılının başlarında Dünyanın gündemine giren, yaklaşık 100 milyon insanın enfekte olduğu ve 2,2 milyon kişinin hayatını kaybettiği Covid-19 pandemisi, yüzyılın en ciddi halk sağlığı tehditlerinden biri olmuştur. Karantina süreci, sokağa çıkma kısıtlamaları, maske, sosyal mesafe gibi olağandışı kurallar hayatın her alanını derinden etkilemiştir.

Salgın tüm dünyada sosyal ve ekonomik hayatın pek çok alanını olumsuz etkilemiştir. Ticaret hacminin daralması nedeniyle Dünya ekonomisi küçülmüş, turizm ve ulaştırma hizmetleri yavaşlamış, ekonomik daralmanın olumsuz etkileri kredi teşvik paketleri, borç öteleme ya da yapılandırmaları ile desteklenmiştir. Bu süreçte iktisadi faaliyetin sürekliliğinin sağlanması amacıyla, genişlemeci para ve maliye politikaları ile bireylerin ve şirketlerin likiditeye erişimlerinin sağlanması için imkanlar geliştirilmeye çalışılmıştır. Pandeminin yaygınlaşması ile birlikte ülkelerin ekonomik büyümeleri de hızla yavaşlamış, milyonlarca kişi ya işsiz kalmış ya da gelir kaybına uğramıştır. Bu süreçte işyerleri kapanmış, havayolu ulaşımı sektörü seyahat kısıtlamalarıyla zor bir döneme girmiştir. Uluslararası Para Fonu IMF, salgının ABD'de yayılmasından bir buçuk ay sonra hazırladığı raporda gelinen noktayı 1930'larda görülen Büyük Buhran'a atıfla, "Büyük Tecrit" olarak nitelemiştir. Ekonomide yaşanan bu daralma, modern ekonomi tarihinde, savaş dönemlerinde yaşanan çalkantılar dışında, bir ilk olmuştur. Salgına ilaveten, korunmacı ticaret politikalarının tetiklediği belirsizlikler de ekonomik faaliyeti olumsuz yönde etkilemiştir.

Dünyada gelişmiş ekonomileri ciddi düzeyde etkileyen pandemi süreci, ülkemizde de sosyal ve ticari yaşam ile ekonomik dengeleri sarsmıştır. Salgının ikinci dalgasını kontrol altına almak ve halk sağlığını korumak için yürürlüğe konan sokağa çıkma yasakları, özellikle hizmet sektörünü zor durumda bırakmış, bu sektörde istihdam hızla gerilemiş, işsizlik oranı yükseltmiştir. Ancak ekonomiyi ayakta tutarak salgınla mücadele etmeyi hedefleyen, ağırlığı kredi desteği olmak suretiyle 500 milyon TL'yi bulan tedbirler ile iktisadi faaliyette majör bir kesinti olmadan süreç yönetilmeye çalışılmıştır. Genişleyici politikalar, ertelenmiş talep ve baz etkisi ile Türkiye ekonomisi üçüncü çeyrekte yıllık %6,7 düzeyinde yüksek bir büyüme performansı göstermiştir.

AŞILAMA ÇALIŞMALARI SONUCUNDA 2021 YILININ İKİNCİ YARISINDAN İTİBAREN EKONOMİK AKTİVİTEDE TOPARLANMA BEKLENMEKTEDİR

Toplamda 20 milyon üzerinde vaka ve 350.000 dolayında kayıp yaşanan ABD'de; 2020 yılında, gayrisafi yurtiçi hasılada keskin bir gerileme, işsizlik verilerinde de artış görülmüştür. 2020'de %3,7 olarak belirlenen daralmaya karşılık, 2021'de %3,2 ve 2022'de %3,5 düzeyinde bir büyüme beklenmekte, aşılama çalışmaları ile birlikte 2021 yılının ikinci yarısından itibaren ekonomide güvenin yükseleceği tahmin edilmektedir.

7 milyon vakanın ve 240.000 can kaybının yaşandığı Avrupa'da, 2020'nin ikinci çeyreğinde en üst seviyeye ulaşan karantina tedbirlerinin etkisiyle ticari faaliyetler olumsuz etkilenmiştir. Avrupa ekonomisi 2020 yılı sonuçlarına göre %6,8 oranında küçülmüştür. 2021'de ise %4,8 olarak öngörülen büyüme, %6,3'lük pandemi öncesi büyüme beklentisinden 3 trilyon € daha az bir büyüme tahminine denk gelmekte olup, bu farkın kısa dönemde geri kazanılması da beklenmemektedir. Ekonomik toparlanmanın korunabilmesi için ECB (Avrupa Merkez Bankası)'nin 2021 yılında da parasal genişlemeyi devam ettirmesine kesin gözüyle bakılmakta, %0,2 olan enflasyon oranının 2021'de artan talep ile birlikte %2'ye yükselmesi beklenmektedir.

Türkiye'de ise Merkez Bankası politika faizini %17,0'ye yükselterek parasal duruşun sıkılığının enflasyonda kalıcı düşüş sağlanana kadar süreceğini ve gerekirse ilave sıkılaşmaya gideceğini vurgulamıştır. Merkez Bankası'nın sıkılaşma adımı; yatırımcılara reel faiz imkanı sağlarken, bir yandan TL varlıkların değerlenmesine diğer yandan da ters dolarizasyon sürecine katkı sağlayacaktır. Aşılama ve ilave tedbirler ile pandeminin kontrol altına alınması durumunda, 2021 yılından itibaren Türkiye'nin hızlı bir toparlanma dönemine gireceği öngörülmektedir. 2021 yılının ilk yarısında ekonomide sıkı para politikası kaynaklı zorluklar öngörülse de kademeli faiz indirimleri, kısmi normalleşme, turizm ve hizmet sektörünün özellikle yılın ikinci yarısında canlanması ile, 2021 yılının bütününde büyüme oranının %4- 5 bandında gerçekleşmesi beklenmektedir.

Global ekonominin görünümü her ne kadar belirsizliğini korusa da pandemi kontrol altına alınabilir, aşılama çalışmaları öngörüldüğü gibi yürütülür ve destekleyici para politikaları sürdürülürse, Dünya Bankası verilerine göre 2021 yılında Dünyada büyüme beklentisi %4 (OECD %4,2) olarak tahmin edilmektedir. Bu oran pandemi öncesi beklentilerin (%5,3) altında kalmaktadır. 2022 global büyüme beklentisinin ise %3,8 seviyesinde gerçekleşeceği öngörülmektedir.

HER ŞEYDEN ÖNCE İNSAN SAĞLIĞI

İş Faktoring; pandemi salgını yaşadığımız bu zorlu süreçte çok kısa bir süre içinde çalışanlarını ve müşterilerini koruyacak, iş sürekliliğini sağlayacak tedbirleri almış, sürecin etkin ve hızlı bir şekilde, insan sağlığını önceliklendiren bir bakış açısıyla yönetilmesi için yoğun gayret göstermiştir.

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 müşterilerini dijital ürünlere yönlendirerek müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak konusunda azami gayreti 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,

Ozan Gürsoy
Yönetim Kurulu Başkanı



Ömer Karakuş
Genel Müdür

GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

2020, son yüz yılın en büyük küresel virüs salgınının yaşandığı, tarihte iz bırakacak bir yıl oldu. Global ölçekte sosyal yaşamı durma noktasına getiren pandeminin yarattığı olağandışı koşullar, ülkeleri alışılmışın dışında önlemler almak zorunda bırakmış, toplumsal, ticari ve iktisadi hayatın süregelen paradigmaları radikal değişimlere maruz kalmıştır.

İnsan sağlığının birincil öncelik haline geldiği yeni koşullar altında, belirsizlikler artmış, öngörülebilirlik zayıflamıştır. Dünyada sosyal devlet kavramının, kamusal sağlık politikalarının ve küresel müşterek sorunların yeniden sorgulandığı bir süreç içine girilmiştir. Dünya genelindeki kapanmalar ve seyahat kısıtlamaları gibi önlemler ticari faaliyetleri daraltırken, Dünya ekonomisi de küçülmüştür.

Bu süreçte ülkemizde de, kırılgan ekonomik unsurlar, pandeminin olumsuz etkileri ile birleşerek iktisadi dengeleri zayıflatmıştır. Yükselen kurlar, artan enflasyon ve faizler ekonomik ve ticari hayatı olumsuz etkilerken, karşı karşıya kaldığımız zorlukların, azalarak da olsa 2021 yılında da etkisini sürdüreceği düşünülmektedir. Yaşanan gelişmelere bağlı olarak, ülkemizde yüksek enflasyon ve satın alma gücündeki zayıflama, düşük istihdam ve işsizlik gibi sosyo- ekonomik sorunlar belirgin hale gelmiştir. Alınan sıkılaştırıcı mali tedbirler yanında, aşının yaygınlaşarak pandeminin etkinliğini kaybetmesi ve kur baskısının da gevşemesi beklentisine bağlı olarak, yılın ikinci yarısında, faiz oranları ve enflasyonun tedricen gerileyeceği öngörülmektedir.

Pandeminin etkisi ile sektörde yılın ilk yarısında yaşanan iş hacmindeki daralma, özellikle yılın 3. çeyreğinden itibaren kısmen telafi edilmiştir. Ancak özellikle artan kaynak maliyeti ve sektörü olumsuz etkileyen rekabet koşulları nedeniyle daralan faiz marjları yanında artan karşılık giderleri gibi faktörlerin etkisi ile 2020 yılında sektörün net karlılığı beklentilerin gerisinde kalmıştır.

2020 yılında daralan iç ve dış ticaret hacmi yanında finansmana erişim imkanlarının zorlaşması, firmaları vade riski almaktan kaçınarak olabildiğince likit kalmaya yöneltmiştir. Dolayısıyla bu dönemde ticaretin finansmanına aracılık ederek firmalara hızlı nakde erişim imkanı sağlayan faktoring hizmetinin önemi daha çok hissedilmiştir. Konjonktürün getirdiği zorluklar nedeniyle, 2020 yılında borç ötelemeleri de sektörde ve şirketimizde öne çıkan konulardan biri olmuştur.

Pandemi döneminde çalışanlarımızın ve muhataplarımızın sağlığı şirketimiz açısından asli öncelik olarak benimsenmiştir. Bu kapsamda çalışma ve iş yapış modelimiz süratle yeni koşullara uyarlanmış, uzaktan çalışmanın gerektirdiği teknolojik alt yapı kısa süre içinde ihtiyaç duyulan yatırımlar tamamlanarak uygulamaya alınmıştır.

Bu zor dönemde, her zaman destek verdiğimiz müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarının karşılanması, mali zorluk yaşayan firmalara gerekli desteğin sağlanması da yönetim ilkelerimiz arasında olmuştur. Diğer taraftan risk yönetim politikalarımız da değişen koşullara göre dinamik bir yaklaşım ile belirlenerek şirketimizin aktif kalitesinin korunmasına özen gösterilmiştir.

Değişen koşullara bağlı olarak başlatmış olduğumuz dijital ve teknolojik dönüşüm faaliyetlerimiz, yeni iş ve çalışma modellerinin öne çıktığı bu süreçte hız kazanmıştır. Öncelikle şirketimizin ve müşterilerimizin mevcut ve muhtemel ihtiyaçlarına cevap vermek üzere bilgi teknolojisi alt yapımızın uçtan uca yenilenmesine yönelik kapsamlı bir dönüşüm programı başlatılmıştır. Bankamızın teknoloji iştiraki olan Softtech Yazılım Teknolojileri 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.

Benzer şekilde şirketimizin sektörde bir ilk olarak geliştirdiği, çok sayıda girdiden beslenen otomatik skorlama modeline dayalı olarak çalışan "ÇekMatik" ürününün yaygınlaştırılarak daha çok müşteriye erişiminin sağlanmasına yönelik çalışmalarımız da sürdürülmektedir.

Şirketimizin 2020 yılına ilişkin finansal sonuçlarına bakıldığında; aktif büyüklüğümüz %42 artarak 4.645 milyon TL, faktoring alacaklarımız ise %40 artarak 4.417 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Özvarlıklarımız %59 yükselerek 477 milyon TL'ye ulaşırken, özkaynak karlılığımız da %15,52 düzeyinde gerçekleşmiştir.

2021 yılında ekonomik ve ticari hayatımızda normalleşmeye katkı sağlayabilecek en temel faktörlerden biri salgına karşı etkin bir aşı ve tedavi geliştirilmesidir. Pandemi tehdidinin azaldığı daha güvenli bir yaşam ortamı, doğal olarak ticari hayata ve sektörümüzün iş hacmine pozitif etki yapacaktır. 2021 yılına, pandemiden kaynaklanan belirsizlikler yanında, artan faiz oranları, finansman koşullarında sıkılaştırma ve makul bir ekonomik büyüme beklentisi ile giriyoruz. 2021 yılında da yüksek olasılıkla çift hanede kalacak olan enflasyonun faiz oranları üzerindeki baskısının, özellikle yılın ilk yarısında sektörün performansını olumsuz etkileyeceği düşüncesindeyiz. Bu açıdan bakıldığında 2021 yılında maliyet kontrolü ve risk yönetiminin öne çıkacağını düşünüyoruz. 2021 yılının gerek ekonomik koşullar gerekse sektörümüz açısından 2020 yılından daha olumlu geçeceğine ve sektörün 2021 yılını bir önceki yıldan daha yüksek bir karlılıkla tamamlayacağına inanıyoruz.

2021 yılı için stratejimiz; tabana daha yaygın, riskimizin KOBİ ve ticari segment payının büyüdüğü, ihracat faktoringi ve tedarikçi finansmanı ürünlerine olan konsantrasyonumuzun artacağı, "ÇekMatik" ürünümüzün yaygınlaştırılarak bu kanaldan gelen işlem adet ve hacimlerinin yükseleceği, kurumsal segment dışındaki alanlarda daha hızlı büyüyeceğimiz, aktif kalitemizi koruyup, operasyonel verimliliğimizi artırarak optimum seviyede kar yaratacağımız bir yaklaşım üzerine kurgulanmıştır.

Ciromuzu ve faktoring alacaklarımızın ortalamasını, enflasyon oranının üzerinde, reel olarak büyütmek, öz kaynak karlılığı açısından da yine sermaye yatırımımıza reel getiri temin edecek bir performans elde etmek kurumsal önceliklerimiz arasındadır. Diğer taraftan sektörümüzün önde gelen bir oyuncusu olarak, sektördeki mevcut konumumuzu iyileştirerek sürdürmek de yine stratejik hedeflerimizdendir.

2021 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 ilişkili bütün taraflara teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Ömer Karakuş
Genel Müdür

DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

2020 yılının başlarında Dünya gündemine giren COVID-19, I. ve II. Dünya Savaşları ve Büyük Buhran dönemlerine benzer bir resesyona sebep oldu. Virüs, 2020'nin 2. yarısında hızlı bir şekilde yayılarak özellikle ABD ve merkez Avrupa, Latin Amerika ve Asya'da ciddi artış gösterdi.

Son dönemde küresel ölçekte toparlanmalar gözlemlense de piyasaların eski günlerine tam olarak ne zaman dönebileceği bilinmiyor. Dünya kendisini eve hapseden kısıtlamalarla pandeminin önüne geçmeye çalışsa da bu tam olarak sağlanamadı. Aşı üretiminde meydana gelen olumlu gelişmeler dünya için bir ümit olmakta ancak aşıya erişim ve uygulama global ölçekte sağlanıncaya kadar kısıtlamaların devam edeceği düşünülüyor.

Pandemi en çok hizmet (özellikle turizm) sektörünü vururken yatırımların hız kesmesinden en çok gelişmekte olan ülkeler (Çin hariç) etkilendi. Ekonomideki olumsuz etkileri azaltmak amacıyla sıra dışı parasal genişleme politikaları oluşturulsa da ekonomik sıkıntılar devam ediyor. Emtia fiyatlarında düzeltmeler görülmeye başlanmasına rağmen petrol fiyatları global krizin etkisinin ne kadar süreceği öngörülemediği için düşük seyretmeye devam ediyor.

Global ekonominin görünümü her ne kadar belirsizliğini korusa da Dünya Bankası verilerine göre 2021 yılı büyüme beklentisi eğer pandemi kontrol altına alınabilir, aşılama çalışmaları planlandığı gibi yapılır ve para politikaları koruyucu şekilde devam eder ise %4 (OECD %4,2) olarak tahmin ediliyor. Bu oran pandemi öncesi beklentilerin %5,3 (4,7 trilyon $) altında kalıyor. 2022 büyüme beklentisinin ise %3,8 seviyesinde gerçekleşeceği öngörülüyor.

AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ

ABD pandemiden en çok etkilenen ülkelerden biri konumunda. Toplamda 12 milyon kişinin üzerinde vaka ve 250.000 üzerinde kayıp yaşanan ülkede 2020 yılındaki GSYİH'da keskin düşüş ve işsizlik artışına karşılık ABD'de aşılama çalışmalarının etkisini göstermesiyle 2021 yılının 2. yarısından itibaren ekonomide güvenin yükselmesi ve 2020'de %3,7 olan küçülmeye karşılık 2021'de %3,2 ve 2022'de %3,5 büyüme bekleniyor. Faizleri %0,25'e indiren FED piyasaya para enjekte ederek ekonomiyi desteklemeye devam ediyor. 900 milyar dolarlık Covid Destek Paketi ile birlikte toplamda 2,3 trilyon dolarlık bir bütçe onaylanmış durumda.

AVRUPA

7 milyon vakanın ve 240.000 can kaybının görüldüğü, 2020 ikinci çeyrekte zirve yapan karantina etkisiyle birçok ticari faaliyetin durduğu Avrupa ekonomisi 2020 yılı sonuçlarına göre %6,8 oranında küçülmüştür. 2021'de ise %4,8 büyüme öngörülüyor ancak bu %6,3'lük pandemi öncesi büyüme beklentisinden 3 trilyon € daha az bir büyüme tahminine denk geliyor. Bu farkın kısa dönemde geri kazanılması da beklenmiyor. Ekonomik toparlanmanın korunabilmesi için Avrupa Merkez Bankası'nın 2021 yılında da parasal genişlemeyi devam ettirmesine kesin gözüyle bakılıyor. %0,2 olan enflasyon oranının 2021'de artan talep ile birlikte %2'ye yükselmesi bekleniyor. Özellikle Çin tarafından artan dış talebin etkisiyle, pandeminin kontrol altına alınması şartı ile Avrupa'da büyümenin 2022 yılında %4 seviyesine kadar ulaşabileceği öngörülüyor.

Noel bayramı ve yeni vaka sayılarındaki gerileme ile bazı Avrupa ülkelerinde önlemlerin gevşediği görüldü. Ancak bulaşıcılığı artan mutasyon endişeleri ile İngiltere üçüncü defa kapatmaya gidiyor. İmalat sanayinde alınan önlemlere ve bozulma görülmemesine rağmen hizmet sektöründe sert bir daralma yaşanıyor. Avrupa pandeminin etkisini azaltmak ve kayıpları minimize etmek amacıyla 52 milyon işi destekleme programına aldı. Bunun yanında Avrupa Merkez Bankası (ECB) düşük faiz ile parasal genişleme programlarını 2020 boyunca sürdürdü. Pandeminin etkisi geçinceye kadar hükümetlerin verdiği desteklerin devam etmesi bekleniyor. Pandemi sonrası ise üretimde verimliliğin artırılması, karbon salınımının düşürülmesi ve adil gelir dağılımı gibi konuların ivedilikle ele alınması gerekiyor.

ÇİN

Pandeminin etkisiyle Çin'in büyümesi hız keserek 1976'dan beri en yavaş büyüme oranı olan %2'ye geriledi. Küçülen dünya ekonomisinde beklenti Covid-19'un çıkış noktası olan Çin'in de eksi büyümeye gitmesiydi ancak salgınını hızlı kontrol altına alınması, hükümet destekli teşvik programları ve endüstriyel üretimde dış talebin iyi değerlendirilmesi Çin ekonomisinin büyüme oranını eksi seviyeye düşmekten alıkoydu. Hükümetin piyasaya destekleyici fonlar sağlaması Çin hükümetinin borç stoğunu %100'e (GSMH'nın %60'ı) varan oranlarda arttırmasına sebep oldu. Çin hükümeti normalleşme süreci kapsamında destek programlarını kademeli olarak yavaşlatmaya başladı. 2021 yılında Çin ekonomisinin %7,9 büyümesi beklenirken 2022 yılında bu oranın %5,2 ye gerilemesi bekleniyor.

TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Türkiye'de de tüm dünyada olduğu gibi pandemi sebebiyle olumsuz etkiler ve kısıtlamalar devam ediyor. 31 Aralık'tan bu yana gerilemeye başlayan vefat sayıları hala birinci dalga zirvesinin çok üzerinde. Ancak ekonomiyi ayakta tutarak salgınla mücadele etmeyi hedefleyen tedbirler ile sanayi üretimine majör bir kısıtlama getirmeden süreç yönetilmeye çalışılıyor. Hizmet sektöründe ise daralmanın devam etmesi bekleniyor. Genişleyici politikalar ve ertelenmiş talebin desteğiyle Türkiye üçüncü çeyrekte yıllık %6,7 büyüyerek en hızlı büyüyen G20 ülkesi oldu. Pandemiye rağmen Türkiye'nin 2020 yılında %1'in üzerinde bir büyüme ihtimali güçlü görülüyor. 2021 yılının ilk yarısında ise sıkı para politikası kaynaklı bir daralma görülse bile kademeli faiz indirimleri, genişleyici maliye politikası, aşılamanın başlamasının turizm ve hizmet sektörünü desteklemesi ile yılın ikinci yarısında ekonomik faaliyetin yeniden canlanması bekleniyor. Bunun sonucu olarak 2021 yılı için büyüme oranı %4,5 seviyesinde bekleniyor.

Gelişmekte olan piyasalara Kasım-Aralık döneminde 64 milyar dolar ile, önceki beş ayın toplamından daha fazla para girdi. Güçlenen küresel risk iştahını ve ekonomi yönetimindeki piyasa dostu değişiklikleri arkasına alan Türkiye varlıkları dünya ile arasındaki makası kapatmaya başladı. Türkiye varlıklarına Kasım- Aralık döneminde 2,7 milyar dolar ile 2017'nin yaz aylarından bu yana en güçlü para girişi görülüyor. MSCI endeksindeki ağırlığı %0,4'e gerileyen Türkiye'nin gelişmekte olan piyasalara para girişinden %3,8 pay alması yabancı yatırımcıların Türkiye algısının olumluya dönmeye başladığını gösteriyor. Faiz farkından yararlanmak için gelen para da dahil edildiğinde bu oran %6,3'e yükseliyor.

Dış politikada beklenen ABD seçim sonuçlarında Demokratların kazanmasının Türkiye için net etkileri henüz gözlemlenmemiş olsa da Demokratların seçimler sonrasındaki ilk mesajları S400 nedeniyle Türkiye'ye ağır yaptırım uygulanacağı sinyalini vermiyor. Öte yandan, 2021 Avrupa büyümesinin 0,9 yüzde puan aşağı çekilmesinin ihracatımız için olumlu olmayacağı düşünülüyor. Bu sebeple uzun vadede Türkiye'nin Asya ülkeleri ile olan ticari ilişkilerini güçlendirmesi önem kazanıyor.

Merkez Bankası politika faizini 200 baz puan artırarak %17,0'ye yükseltti. Merkez Bankası parasal duruşun sıkılığının enflasyonda kalıcı düşüş sağlanana kadar kararlılıkla süreceğini ve gerekirse ilave sıkılaşmaya gideceğini vurguluyor. Türk lirası, gelişmekte olan ülke para birimleri arasında beklenen enflasyona göre en yüksek reel faizi (%4,6), cari enflasyona göre ise en yüksek reel faizlerden birini (%2,6) sunuyor. Merkez Bankası'nın sıkılaşma adımı ülkeye portföy girişini artıracak, kaybettiğimiz rezervlerin yerine konmasını destekleyecek ve yurtiçi tasarruflarda görülen dolarizasyon sürecini tersine çevirebilecek bir gelişme olarak görülüyor. Milli gelire oranı %40'ın üzerine çıkan toplam kamu borcumuzun diğer gelişmekte olan ülkelere göre düşük olması önemli bir avantaj sağlıyor. Aşılama ve kontrollü yaşam şartları ile pandeminin kontrol altına alınması durumunda 2021 yılında Türkiye'nin hızlı bir toparlanma dönemine gireceği düşünülüyor.

FAKTORİNG SEKTÖRÜNE BAKIŞ

Yılın ilk yarısında, Çin'de başlayıp kısa sürede dünyaya yayılan Covid-19 salgınının etkisiyle, küresel bazda olumsuzluklar yaşanmış, yılın ikinci çeyreğinde salgının dünyanın diğer bölgelerine de hızla yayılmasıyla küresel ekonomi üzerindeki etkileri çok daha derin ve yaygın bir şekilde hissedilmiştir. Salgının etkilerini asgari düzeye indirmek için birçok ülkede çeşitli ekonomik ve sosyal tedbirler alınmıştır.

Pandeminin ekonomik çöküntüye yol açmaması için, 2020 yılı genel olarak dünyada genişlemeci para politikalarının benimsendiği bir yıl olmuş, pandemi süreci ile birlikte başlatılan kamu kaynaklı finansal destek uygulamaları öne çıkmıştır. Bu süreçte Bankacılık sektörü tarafından sağlanan düşük faizli finansman imkanlarının da etkisi ile daralan marjların yanı sıra, Banka kaynaklı finansmana erişimini zorlaştıran ve kaynak maliyetini artıran Aktif Rasyosu düzenlemesi de, faktoring sektörünün karlılık performansını olumsuz yönde etkilemiştir. 2020 yılının son çeyreğinde finansal sıkılaşma ile gelen faiz artışları ile bankaların kredi verme iştahı azalmış, bu nedenle faktoring sektörüne olan talep de bu dönemde artmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 2020 yılına ilişkin yayınladığı verilere göre; sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %30 oranında artış göstererek 48 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam 55 faktoring şirketi, 74 bin müşteri üzerinden 44,6 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 %5,9'dan %3,9'a gerilemiştir. Bu paralelde piyasa genelinde karşılıksız çek oranları da gerileme kaydetmiş, 2020 yılı toplamında tutar bazında %1,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bilançolarını yeniden büyütmeye başlayan sektörün kullandığı krediler de bir önceki yıla göre %32 oranında artış göstermiş olup, kullanılan kredilerin pasif içerisindeki ağırlığı %70 seviyesinde gerçekleşmiştir. %10 oranında gelişme kaydeden özkaynaklar ise 8,9 milyar TL seviyesinde belirlenmiştir.

Daralan marjların etkisiyle, sektörün 2020 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %29 oranında gerileyerek 979 milyon TL seviyesinde belirlenmiştir. 2020 yılsonu itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 55 şirketin toplam müşteri sayısı 74.714, şube sayısı 343, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.098 kişidir.

2021 BEKLENTİLERİ

2021 yılında, pandeminin olumsuz etkilerini ortadan kaldıracak tıbbi gelişmelerin yanı sıra, beklentileri karşılayarak 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, 2021 yılının bir önceki yıldan daha yüksek bir karlılıkla tamamlanacağı öngörülmektedir. Özellikle KOBİ'lerin kısa vadeli finansman ihtiyacını karşılayan faktoring şirketleri, bu paralelde müşteri ve sözleşme sayılarını artırmaya devam edecektir.

Cari yılda olduğu gibi, sektörde tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünlerinin ön planda olmaya devam edeceği düşünülmektedir. Pandeminin etkisiyle, dijitalleşme yolunda artan yeni atılımlar, 2021 yılında da sektörde katlanarak büyümeye devam edecektir.

İŞ FAKTORİNG

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.



www.isfaktoring.com.tr I 0 850 722 77 77

İŞ FAKTORİNG

2020 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ

PAZARLAMA

Pazarlama Bölümü, Şirket hedeflerinin gerçekleşmesine yönelik yöntem ve stratejiyi belirlemekte, müşteri sadakati ve memnuniyetini ön planda tutarak hedeflenen sonuçlara ulaşmaktadır. Konusunda uzman, proaktif ve ihtiyaca yönelik pazarlama yapma konusunda deneyimli ekiplerimiz tarafından pazar ve müşteri ihtiyaçları periyodik olarak analiz edilmektedir. Ekonomik konjonktürde meydana gelen değişiklikler paralelinde pazarlama stratejileri sık sık gözden geçirilerek gerekli revizyonlar yapılmaktadır.

Pazarlama ekiplerimiz farklı segmentlerde yer alan firmalara yurtiçi ve yurtdışı alacakları için finansman tahsilat ve garanti hizmetlerini terzi usulü yaklaşımlarla ihtiyaçlara göre farklılaştırarak sunmaktadır.

Tüm Dünya ile birlikte ülkemizi de etkisi altına alarak yıkıcı sonuçlara yol açan Covid-19 virüsünün yarattığı pandemi dönemiyle hatırlanacak olan 2020 yılında, İş Faktoring tüm olumsuz koşullara rağmen müşterisinin yanında yer almaya devam etmiştir. Yıllara dayanan tecrübesi ile müşterilerinin finansal gereksinimlerini yakından bilen Şirketimiz, pandemi döneminde de reel kesime dönük desteğini sürdürmüştür. Bu dönemde finansal güçlük yaşayan müşterilerimize, vade uzatma ve yapılandırma taleplerinde bütün imkanlarımızla destek olmaya gayret etmekte ve bu desteği halen sürdürmektedir. 2020 yılında teyit edildiği üzere; esnek iş yapış modeline süratle adapte olabilen ve finansal kaynaklarını ihtiyaçlarına göre çeşitlendirebilen kurumlar bu ve benzeri kriz dönemlerini daha az hasarla atlatabilmektedir.

2020 yılında faktoring sektörü için de önemli dezavantajlar oluşmuştur. Reel sektörün bir bölümü belirsizlikler nedeniyle likit kalma gayretiyle satışlarını peşin yapmayı tercih etmiş, bir bölümü ise çek keşide etmekten vazgeçmiştir. Bu yaklaşım, sektördeki müşteri sayısında daralmaya sebep olmuşsa da değişen konjonktüre ayak uyduran ekibimiz yıl içinde gerileyen aktif müşteri sayısındaki kaybı yılsonunda telafi etmiştir.

2020 yılında daha önce müşterilerimiz ile tanıştırdığımız ÇekMatik ürünümüzün; müşteri geribildirimleri dikkate alınarak güncellenmesi ve kullanımının artırılması sağlanmıştır. Böylece bu segmentte yer alan firmalar hızlanan uygulamamız ile nakde daha çabuk ve kolay ulaşabilmişlerdir.

İş Faktoring, özellikle ucuz fon ihtiyacı olan ihracatçı firmalara Türk Eximbank kredilerini sunmaya devam etmiştir. Özelikle muhabir garantili ihracat işlemlerini Eximbank kaynağı ile fonlayarak uygun maliyetli krediyi garantili alacaklar ile örtüştürmeyi başarmıştır. Tüm dünyada finansal kaynaklara ulaşımın zorlaştığı bir dönemde İş Faktoring, ihracatçının nakit akışının kesintisiz sürmesi için yurtdışındaki finansal kuruluşlardan 'İş Grubu' itibarı ile uygun maliyetli döviz kaynağı sağlayarak firmalara kullandırmıştır. Ayrıca yine Türk Eximbank tarafından şirketimize tahsis edilmiş olan Türk Eximbank Sevk Sonrası Reeskont Kredisi ile ihracatçılarımıza uygun maliyetli finansman desteği sağlanmasına 2020 yılında da devam edilmiştir.

90 ülkede 400 üyesi bulunan, sektörün global anlamda şemsiye örgütü Factors Chain International (FCI) üyesi olarak muhabir garantili ihracat faktoring ürünü sayesinde, 27 yıl içinde çok sayıda ihracatçımızın güvenle ticaret yapmasına ve alacaklarını yurtdışından sorunsuzca tahsil etmesine aracılık edilmiştir. Mal mukabili ihracat yapan kuruluşlara sunduğumuz bu hizmetlerimiz sayesinde tahsilat garantisi, tahsilat takibi ve finansman konularını çözmüş olan ihracatçılarımız, kendine daha fazla güvenerek pazarlık imkanlarını artırmış ve ana faaliyet konularına çok daha fazla odaklanabilmişlerdir. Ayrıca 2020 yılındaki zorlu pandemi sürecinde, muhabir garantili ihracat faktoringi ürününü kullanan müşterilerimize muhabirlerimiz aracılığı ile garanti ödemeleri gerçekleştirilmiş ve alıcılarının kredibilitelerini yakından takip edebilmeleri açısından istihbarat desteği sağlanmıştır.

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; gerekli analizleri yaparak spot ya da türev piyasalarında gerekli olan işlemleri gerçekleştirmekte, 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, 2020 yılında da borçlanma maliyetlerini minimum seviyede tutarak İş Faktoring'in finansman ihtiyaçlarına uygun çözümler üretmiştir. Yıl içerisinde çalışılan banka sayısı artırılmış, bilançonun mümkün olan en düşük maliyet ile fonlanması imkânı yaratılmıştır. Şirket, önümüzdeki dönemde de özellikle yurt dışında yerleşik bankalar ile dış ticaret işlemlerinin finansmanına yönelik çalışmaları artırmayı planlamaktadır.

Finansal piyasaları yakından izleyen Hazine Bölümü'nün hedefi, Şirket'in kârlılığını artırmaktır. Bu çerçevede Takasbank Para Piyasasından sağlanan fonlar ve TL bono ihracı, 2020 yılında da İş Faktoring'in aktif pasif yönetim uygulamalarına önemli katkı sağlamıştır. İş Faktoring 2020 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 1.452 milyon TL nominal tutarlı iskontolu bono ihracı ve 804 milyon TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir. 2021 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

Pandeminin olumsuz etkilerinin ülkemizde ve dünyada yoğun olarak hissedildiği 2020 yılı boyunca, dış ticaretin finansmanında müşterilerimize tüm hizmetlerimiz aksatmadan devam ettirilmiştir.

Tüm dünyada finansal kaynaklara ulaşımın zorlaştığı bir dönemde, ihracatçının nakit akışının kesintisiz sürmesi için yurtdışındaki finansal kuruluşlardan 'İş Grubu' itibarı ile uygun maliyetli döviz kaynağı sağlanarak müşterilerimizin kullanımına tahsis edilmiştir. Bu kapsamda ihracatçıların hem maliyet hem de alacaklarının sağlıklı yönetimi için ciddi bir destek sağlanmıştır.

Türk Eximbank tarafından kurumumuza tahsis edilmiş "Türk Eximbank Sevk Sonrası Reeskont Kredisi" her sene olduğu gibi ihracatçıların kullanımına sunulmuştur. İhracatçıların tüm başvuruları kendileri adına İş Faktoring tarafından yapılmış ve kredi kullanımı için gerekli evrak içeriği ve nizamı ile ilgili düzenli bilgi akışı sağlanmıştır.

İş Faktoring kurulduğu 1993 yılından bu yana Factors Chain International (FCI) üyesi olup, kuruluşundan bugüne muhabir garantili ihracat faktoringi ürününü müşterilerine sunmaktadır. Bu ürün sayesinde, 27 yıl içinde çok sayıda ihracatçımızın güvenle ticaret yapmasına ve alacaklarını yurtdışından sorunsuzca tahsil etmesine aracılık edilmiştir.

2020 yılının ilk çeyreğinde pandemi süreci ile başlayan belirsizlik, ticari faaliyetlerde ciddi bir daralmayı beraberinde getirmiştir. Bu dönemde doğru işlerde yer almak, ihracatçılar için her zamankinden daha fazla önem arzetmiştir. Müşterilerimizin ihracat kararlarına ve müşteri seçimlerine destek olunmuştur. İflas eden ya da ödeme güçlüğü çeken yurtdışında mukim alıcılara yapılmış ihracatların garanti altına alınmış bedelleri, ihracatçılarımıza vaktinde ve eksiksiz olarak ödenmiştir. İhracatçılarımızın yurtdışı pazarlara girerken aldığı kararlarda ya da mevcut müşterileri ile ilgili risk yönetimlerinde, yurtdışındaki geniş muhabir ağından edinilen istihbarat ve alıcı limitleri sayesinde, sağlıklı ve isabetli ticari karar alma desteği sağlanmaktadır. Bu sayede ihracatçılarımız; yeni ihracat yapacakları alıcılara hem vade kolaylığı tanıyabilmekte hem de alıcıya ilave bir bürokrasi yaratmadan güvenle açık hesap şeklinde ihracat gerçekleştirerek pazarlarını genişletebilme imkanı bulmaktadır. Dijitalleşmeye verilen yüksek önemin meyveleri pandemi döneminde toplanmış, müşterilerimize kesintisiz bilgi akışı tüm pandemi dönemi boyunca sağlanmıştır. Müşterilerimizin alacaklarını vaktinde ve eksiksiz alabilmeleri için, yurtdışında mukim alıcılardan fatura bazında ödeme teyidi takibi hizmeti de müşterilerimize sağlanmıştır.

KREDİ

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

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.

2020 yılının ilk yarısında, Çin'de başlayıp kısa sürede dünyaya yayılan Covid-19 salgınının etkisiyle, küresel bazda olumsuzluklar yaşanmıştır. Yılın ikinci çeyreğinde salgının dünyanın diğer bölgelerine de hızla yayılmasıyla küresel ekonomi üzerindeki etkileri çok daha derin ve yaygın bir şekilde hissedilmiştir. Salgının etkilerini asgari düzeye indirmek için birçok ülkede çeşitli ekonomik ve sosyal tedbirler alınmıştır. Pandeminin ekonomik çöküntüye yol açmaması için mali teşvikler ve parasal genişleme politikaları uygulanmıştır. Şirketimiz nezdinde de bu süreçten 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 gerekli önlemler alınmıştır.

2020 yılında toplam yaklaşık 6 bin adet kredi teklifini değerlendiren Kredi Bölümü, 12 milyar TL tutarında limit tahsisi gerçekleştirmiştir.

İSTİHBARAT

İstihbarat Bölümü faaliyetlerini yürütürken, sağlam ve zengin veri kaynaklarını kullanarak reel sektörün finansman ihtiyaçları doğrultusunda, işletme ve bireylerin borç ödeme kabiliyeti, mali durumu ve faaliyette olduğu sektörün genel görünümü gibi konular üzerine bilgileri temin ederek, elde edilen verileri değerlendirmektedir.

2020 yılında Dünya'da ve Ülkemizde beklenmedik şekilde başlayan ve halen devam etmekte olan pandemi sürecinde de İstihbarat Bölümü özenle takip ettiği güncel piyasa koşullarını ve sektörel gelişmeleri dikkate alarak hem müşteri memnuniyetini ön planda tutmuş, hem de mevcut konjonktüre göre gerekli aksiyonları almıştır.

Bölüm sahip olduğu verileri analiz edip doğru, hızlı ve güven veren sonuçlar çıkararak ve her geçen gün gerekli araştırma ve geliştirme çalışmalarını artırarak faaliyetlerini devam ettirmektedir.

Bölüm uzun vadede Şirketimizin tüm yapısına ve iş yapış şekillerine gerek hız gerekse verimlilik anlamında olumlu katkı sağlayacak yeni bir ana yazılım projesi ile birlikte iş yapış şekillerinde radikal değişiklikler yaratacak yeni süreçlerin hazırlıklarına başlamıştır. Gelişmiş dijitalleşme faaliyetleri ve robotik süreçleri ile vizyoner, hızlı, verimli ve güvenilir çalışma yapısını 2020 yılında da geliştirerek sürdürmeye devam etmiş ve tüm yıl boyunca 68.122 adet işlem istihbaratı gerçekleştirmiştir.

OPERASYON

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

Bölüm ayrıca; mevzuattaki gelişmeleri takip ederek 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 Şirketimizin hizmet kalitesi ile verimliliğinin artırılması ve ürünlerimizin yaygınlaştırılması amacıyla başlatılan "Çevik Çalışma Modeli" projesine katkı sağlamaktadır. Bu proje ile öncelikle ÇekMatik ürününde müşteri sayımızın artmasının sağlanması hedeflenmiş olup, ayrıca tüm iş süreçlerimizi etkileyecek, diğer Bölümlerle birlikte iş birliği içerisinde faydalı çalışmalar yapılmaktadır.

Operasyon ekibimiz, Şirketimizin hedeflerine güvenli ve etkin bir şekilde ulaşabilmek amacıyla, 2020 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, riskin erken saptanmasına ve yönetilmesine yönelik çalışmalar yaparak, sorunlu hale gelebilecek alacakların önceden tespiti yanı sıra idari yollarla tahsilata yönelik girişimlerde bulunmakta, idari yollardan tahsilat imkanı kalmayan alacaklar için ise yasal takip işlemlerini etkin ve hızlı bir şekilde yürütmektedir.

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

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

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

Risk İzleme ve Takip Bölümü ayrıca, borçlularla ilgili olarak Şirkete resmi 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 resmi kurumlar ve dosyayı izleyen hukuk bürosu ile gerekli bilgiler paylaşılmaktadır.

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 neticesinde çok daha üst seviyede bir müşteri deneyimi elde edilmesi ve verimliliğin çok daha üst seviyelere çıkarılması gibi ciddi kazanımlar hedeflenmektedir.

VERİYE DAYALI KARAR MEKANİZMALARI

Veriye dayalı öğrenme metodolojileriyle oluşturulan karar mekanizmalarını bir süredir tecrübe eden şirketimizde söz konusu prensiple çalışan yapıların artırılması amaçlanmaktadır. İlgili yapılar sağladıkları zaman tasarrufunun yanı sıra çok daha objektif ve önceden ölçülebilir hata oranları ile işlem yapılması olanağı sağlamaktadır.

PUSULA UYGULAMASININ GÜÇLENDİRİLMESİ

Ana faktoring yazılımı dışında yürütülen muhtelif süreçlerin işletildiği ve şirket içi kaynaklarla geliştirilmiş Pusula uygulamasının günümüz ihtiyaçlarına daha uygun yanıt vermesi için daha güncel teknolojiler kullanılarak güçlendirilmesi amaçlanmaktadır.

ROBOTİK SÜREÇ OTOMASYONU

2018 yılından bu yana şirketimizde kullanılmakta olan Robotik Süreç Otomasyonu (RPA-Robotic Process Automation), yapay zekâ ve makine öğrenmesi yöntemlerine dayalı iş süreci otomasyonu teknolojisi olup çalışanlar tarafından yapılan rutin işlemleri taklit ederek belirli kurallar çerçevesinde hareket eden bir yazılımdır. 2021 yılında söz konusu teknolojiyle ilgili çalışmalara ağırlık verilmesi planlanmaktadır.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2020 yılının başlarında hayatımıza giren ve kısa zamanda tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi; her kesimden ve rolden insanı, şirketleri, çalışanları, sosyal hayatı kısacası ülke ve coğrafya ayırt etmeden tüm insanlığın yaşamını sarsıcı bir şekilde etkisi altına almış, almaya da devam etmektedir. Hayatın bir kesiti olan profesyonel dünyaya baktığımızda ise, pandemi sürecinde organizasyonlar içindeki en fazla etkilenen alan insan kaynakları olmuştur.

Mega-salgını yaşadığımız bu zorlu süreçte bireyler bir yandan koronavirüse yakalanmadan hayatta kalmaya çalışırken; şirketler de çalışanlarını ve müşterilerini koruyacak ve işlerinin sürekliliğini sağlayacak tedbirler almaktadırlar. Bu anlamda şirketler iş gücü piyasasında var olan ama bu zamana kadar baskın ve yaygın hale gelmemiş olan esnek çalışma modellerine yoğun olarak yönelmiştir. Uzaktan çalışma, telafi çalışması, kısa çalışma, ücretli/ücretsiz izin uygulamalarının sıkça başvurulduğu bu dönemde Şirketimizde de 2020 yılının Mart ayı ortası itibariyle; çalışanlarımızın sağlığı için, çok hızlı bir hazırlık ve adaptasyon aşamasından sonra, uzaktan çalışma iş modeline geçilmiştir. Kararlı ve çevik bir şekilde hareket ederek ve "önce insan" bakış açımızı koruyarak bu dönemin etkin yönetilmesi için yoğun bir gayret gösterilmiştir. Bilgi Teknolojileri Bölümümüzün desteği ile teknolojik alt yapımız ve donanımlarımız çok kısa sürede gerekli güvenlik tedbirleri dahilinde uzaktan çalışma modelini hayata geçirebilecek şekilde uygun hale getirilmiştir.

Dolayısıyla işlerin hiçbir aksamaya mahal vermeden yürümesi koşullara hızlıca adapte olan çalışanlarımızın desteği ve özverisi ile sağlanmıştır. Burada esas üzerinde durduğumuz bir diğer konu ise; çalışanlarımızın psikolojisinin ve performansının mümkün olduğunca salgından olumsuz etkilenmemesi, çalışanlarımızın, gerektiğinde ailelerinin yanında kalarak kendilerini güvende hissetmeleri olmuştur. Sorumluluklarımız arasında yer alan iş sağlığı ve güvenliği süreçlerinin yürütülmesi noktasında bu dönemde çalışanlarımızı korumak ve desteklemek adına bize düşen görevler doğal olarak artmıştır. Çalışan sağlığı ve güvenliğini sağlamak adına; hamile, engelli veya kronik hastalığı olup riskli gruba giren çalışanlarımız mutlak suretle uzaktan çalışmış, okulların kapandığı dönemde çocukların evde uzaktan eğitim alıyor olması nedeniyle çocuklu çalışanlarımızın ebeveyn sorumluluklarını da yürütebilmeleri için mümkün olduğunca evden çalışmaları sağlanmış, riskli olması nedeniyle müşteri, bölge ve şube ziyaretleri kaldırılmış, düzenli olarak maske, dezenfektan, kolonya temini yapılmış, havalandırma, ortak alan kullanımına dair yeni kurallar getirilerek hijyen tedbirleri ve uygulamaları üst seviyeye getirilmiştir. Kamu otoritelerinin yönlendirmeleri ile kademeli olarak işe geri dönmeye başladığımız zamanlarda ise çalışanlarımıza ofise dönüş ve sağlık kuralları konusunda bilgilendirme yapılarak, sosyal mesafeyi gözetecek şekilde az sayıda çalışan ile zaman zaman mesai saatleri değiştirilerek ve rahat şık kıyafet uygulaması getirilerek iş yerinde kademeli çalışmaya geçilmiştir.

Korona günlerinde; herkes gibi İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümü olarak uzaktan sürdürdüğümüz çalışmalarımızda; Covid-19 öncesinde de sıkça gündeme getirdiğimiz Çevik çalışma modelini hayata geçirerek ÇekMatik ürünümüz ile ilgili çevik çalışma grubunun kurulmasında katkımız bulunmuştur. Böylece daha proaktif, takım iletişimine değer ve önem veren, geri bildirimin etkin olduğu, dinamik, değişime adaptasyonu ve farkındalığı yüksek, hızlı icraat temeline dayalı bir çalışma grubumuzun oluşması ve bu modelin de meyvelerini zaman içinde almaya başlamış olmak bizi mutlu etmiştir.

Pandeminin insanlar arasına koyduğu mesafe nedeniyle yoğun olarak kullanmaya başladığımız dijital konferans ve eğitim araçları ile eğitimlerimiz çevrimiçi olarak, uzaktan düzenlenmiştir. Daha çok Şirket içinde çalışanlarımızca verilebilecek eğitimleri de gerçekleştirmeye öncelik verip yüz yüze yapılmasının daha fayda sağlayacağını düşündüklerimiz ise pandemi sonrasına ertelenmiştir.

Şirketimizdeki mevcut pozisyonlara ilişkin iş değerleme çalışmasının yapılması, yapılan değerlendirme sonucunun ücret sistemine aktarılması, kariyer yolu tasarımı ve sonrasında prim sisteminin kurgulanması amacıyla Mart ayında başlattığımız projemiz, pandemi sürecinin getirdiği olumsuzluklara rağmen, bu dönemde de sürdürülmüştür. Bu dönemde ortaya çıkan kadro açıklarımızın kapatılması için işe alım süreçlerimiz de yine pandemi koşullarına uygun olarak yürütülmüştür.

Pandeminin getirdiği kısıtlamalar ve sosyal mesafe kuralları çalışanlarımızın bir araya gelmesini engellemiş olduğundan, yapmayı planladığımız sosyal etkinlik ve toplantılar maalesef daha güzel günlere ulaşacağımız bir geleceğe ertelenmiştir.

Salgının hızını devam ettirdiği günlerden geçerken, bu dönemin bir an önce ve en hasarsız şekilde bitmesi hepimiz tarafından beklenmektedir. Öte yandan; pandemi ile birlikte, uzaktan çalışmaya mecburi geçiş, ofislerin sosyal mesafeyi destekleyecek şekilde kontrollü olarak çalışmaya açılması ve organizasyonların dijital teknolojilere olan ihtiyacı, iş hayatında kalıcı olabilecek önemli değişimlerin de habercisi olmaktadır. Pandemi ile yaşadığımız bu deneyimlerin pandemi sonrasında da İnsan Kaynakları uygulamalarında kalıcı değişimlere kapı açacağı tahmin edilmektedir.

2021 YILI HEDEF VE PROJELERİMİZ

PAZARLAMA

DİJİTALLEŞME VE TEKNOLOJİK ALT YAPI GELİŞİMLERİ 2021 YILINDA HIZ KAZANACAK

Tüm dünyayı etkileyen pandemi süreci hemen hemen her sektörde değişim ve dönüşümü de beraberinde getirmiş, dijitalleşme ve teknolojik alt yapının önemi bir kez daha ortaya çıkmıştır. Bir süredir şirketimizin öncelikli gündem maddelerinden biri olan dijitalleşme ihtiyacı, yeni normal süreçte bir zorunluluk olarak ihtiyaçlar listesinin başına yerleşmiştir. Önümüzdeki günlerde sektöre yönelik mevzuatın da elektronik sözleşmelerin kabulü gibi düzenlemelerle uzaktan çalışma pratiklerine uyumlu hale gelmesiyle faktoring sektöründe online satış ve iskonto platformlarının ve mobil pazara yönelik aplikasyonların daha fazla kullanılacağını düşünmekteyiz. 2021 yılında online başvurudan, sözleşmelerin imzalanması aşamasına kadar geçen tüm faktoring süreçlerinin dijital ortamda da gerçekleşebilmesini hedeflemekteyiz. Ayrıca teknolojik alt yapımızı, çevikleşen ekibimize ayak uyduracak şekilde geçmiş tecrübelerimiz ve müşteri beklentileri ile harmanlayarak güncellemek üzere 2020 yılında başlatılan projeye 2021 yılında da devam edilecektir. Şirketimizde kullanılmakta olan ana faktoring yazılımını, günümüz ihtiyaçları ile gelecek dönem beklentilerine daha iyi cevap verebilmesi, daha üst seviyede bir müşteri deneyimi elde edilerek şirket verimliliğinin de arttırılması gibi hedeflerimiz doğrultusunda geliştirmeyi planlamaktayız.

2021 YILINDA TEDARİKÇİ FİNANSMANI İLE PAZAR PAYIMIZI ARTIRACAĞIZ

Ödeme gücü yüksek, mali bünyesi kuvvetli kuruluşlara satış yapan firmaların tedarikçi finansman sistemine dahil etmek yönünde gayretimizi arttırarak müşteri tabanımızı genişletmekteyiz. 2021 yılında bu yeniliklerle birlikte müşteri sayımızı asgari %15 oranında artırmayı ve daha önce faktoring ile tanışmamış işletmeleri, sektörümüzün alternatif ürün ve fonlama yöntemleriyle tanıştırmayı hedefliyoruz. Tedarikçi finansmanın, sektörde öne çıkan ürünlerden olacağını değerlendiriyoruz.

ÇEKMATİK İLE DAHA FAZLA MÜŞTERİMİZ TANIŞACAK

KOBİ'lerin hayatını kolaylaştıran bir diğer ürünümüz olan ve 2018 yılında kullanıma açtığımız "ÇekMatik" uygulaması üzerinden şirketimize iletilen işlem taleplerine, kredi karar destek motoru aracılığı ile birkaç dakika içerisinde menfi-müspet yanıt verilmektedir. Söz konusu mecra kanalıyla gelecek işlem adetlerinin artırılması ve bu ürünümüz ile daha geniş kitlelere temas edebilmemiz yönünde çalışmalarımız devam etmekte olup, daha verimli, teknolojik alt yapısı ihtiyaçlar çerçevesinde güncellenmiş uygulamamız ile müşterilerimize hizmet vermeye devam edilecektir.

ULUSLARARASI FAKTORİNG VE MUHABİR İLİŞKİLERİ

Türkiye'nin büyüyen ihracat hacmi içerisinden potansiyel arz eden ancak henüz FCI muhabiri bulunmayan coğrafyalarda müşterilerimize alacak garantisi hizmeti sunmak için işbirliği imkanlarının sağlanması önceliklerimizdendir. Ayrıca, toplam işlem hacmimiz içerisinde dış ticarete dayalı işlemlerin aldığı payın yükseltilerek, bu başlıkta da sektör sıralamamızla mütenasip bir seviyeye gelinmesi en önemli hedeflerimizdendir.

KREDİ

Pandemi sürecinin de etkisiyle artan teknoloji ihtiyacı, sistem geliştirme çalışmalarına 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

İstihbarat Bölümü, risklerin iyi yönetilmesi ve kredilendirme sürecinin sağlıklı bir şekilde sonuçlandırılmasını her zaman ana hedefi olarak görerek gerek deneyimli kadrosu gerekse dijital süreçler yardımı ile sorunlu kredilerde yaşanabilecek artışların önüne geçme amacına yönelik çalışmalarına 2021 yılında da artan tempoda devam edecektir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü, Şirketin operasyonel iş süreçlerini müşteri odaklı çalışma prensibi ile en iyi şekilde yöneterek, verimliliği en üst seviyede gerçekleştirmeye yönelik çalışmalarını sürdürecektir.

Bu anlamda, geliştirmeyi planladığımız ana faktoring yazılımı projemiz ile Bölümümüze ait yeni uygulamaların ve iş akışlarının sisteme uyumlandırılmasının sağlanması, özellikle yurtdışı operasyonel işlemlerimiz için sistemsel çözüm ihtiyaçlarını karşılayacak şekilde geliştirim ve yapılması planlanmaktadır.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2021 yılında da maalesef Covid-19 salgınının etkisini bir süre daha sürdüreceği beklenmektedir. Olumsuz etkiyi en az seviyede hissederek geçirmek, fiziksel ve psikolojik olarak sağlıklı kalmak en büyük temennimiz ve hedefimiz olacaktır.

Öte yandan; 2020 yılında başlattığımız Kariyer Yönetimi Pojemiz kapsamındaki yeni yapının uygulamaya geçirilmesini sağlamak yılın ilk çeyreğinde tamamlamayı düşündüğümüz işlerimiz arasında olacaktır. Şirketin ana sisteminin geliştirilmesi yönündeki çalışmaların nihayetlenmesi ile hedeflerin daha doğru ve kolay şekilde raporlanarak ölçülebileceği bir yapıya erişmemiz beklenmektedir. Bu yeniliklerin getirisi olarak Performans Yönetimi Sürecinin gözden geçirilmesi ve yeni yapıya uyumlandırılması da gerçekleştirmek istediğimiz işlerimiz arasındadır.

2018 yılından bu yana Şirketimizde kullanılmakta olan Robotik Süreç Otomasyonu (RPA-Robotic Process Automation) ile bazı iş süreçlerimizde otomasyon sağlanmış olup, bu konudaki çalışmalarımızın arttırılacağı düşünülmektedir.

Geleceğin artık dijital dünyada olduğu, geleneksel iş modellerinin değiştiği, ürün ve hizmetlerin evrildiği bir iş dünyasında dijital yetkinliklerin de geliştirilmesi gerektiği düşünüldüğünde, 2020 yılında başladığımız çevik organizasyon, çevik yönetim konusuna daha ağırlık vereceğimiz, çalışanlarımızın dijital konulardaki yetkinliklerini geliştirmelerini sağlayacağımız bir dönem yaşayacağımız öngörülmektedir.

Sosyal sorumluluk bilincinin her zaman sahip olmamız gereken bir erdem olduğunu aklımızdan çıkarmadan; imkanlarımız dahilinde 2021 yılında bu tür çalışmalarda bulunulması istenmektedir. Bunun bir adımı olarak 2021 yılında çalışanlarımızın doğum günlerinde, çocukların sağlığı ya da eğitimi ile ilgili faaliyetlerde bulunan bir vakfa, her bir çalışanımız için bir miktar bağışta bulunmak adına çalışmalar yapılması hedeflenmektedir.

İŞ FAKTORİNG

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

YÖNETİM KURULU



OZAN GÜRSOY

Yönetim Kurulu Başkanı

1974 doğumlu olan Sayın Ozan Gürsoy, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 2003 yılında Birmingham Üniversitesi'nde Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1996 yılında İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Gürsoy, 2006'da Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, ardından aynı bölümde Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011'de Ticari Bankacılık Ürün Bölümü Müdürü, 2015'te ise Gebze Kurumsal Şube Müdürü olan Ozan Gürsoy, Mayıs 2020'de Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığına atanmış olup halen bu görevi sürdürmektedir.



U. ŞAFAK ÖĞÜN

Yönetim Kurulu Üyesi

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



NURLAN EROL

Yönetim Kurulu Üyesi

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



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'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 KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Bayrampaşa Bölge Müdürlüğü, 26 Şubat 2016 tarihinde ise KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Müdürlüğü görevlerine atanmıştır. Sayın Çağlar 30 Haziran 2020 tarihinden itibaren Ticari Krediler Tahsis Bölüm Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

YÖNETİM KURULU



İ. VOLKAN ERGAN

Yönetim Kurulu Üyesi

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



MEHMET TÜRK

Yönetim Kurulu Üyesi

1975 doğumlu olan Sayın Mehmet Türk, Ortadoğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra Virginia Polytechnic Institute and State University İşletme Bölümü'nde yüksek lisansını "İleri Düzey Yatırım Yönetimi" programıyla birlikte tamamlamış olup, Işık Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Çağdaş İşletme Yönetimi Bölümü'nde doktora yapmıştır. 2000 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Hazine Bölümü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Türk, 2009 yılında aynı Bölümde Müdür Yardımcılığı'na, 2016'da ise Birim Müdürlüğü'ne yükseltilmiştir. 28 Kasım 2017 tarihinde Hazine Bölüm Müdürü olarak atanan Sayın Türk halen bu görevi sürdürmektedir.



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 Üniversitesinde Pazarlama İletişimi Yönetimi yüksek lisans programını tamamlamıştır. 2000 yılında T. İş Bankası 1. Krediler Müdürlüğü'nde uzman yardımcısı olarak işe başlayan Kurtuluş, halen T. İş Bankası Kurumsal Krediler Tahsis Bölümünde Birim Müdürü olarak görev yapmaktadır.



DORUK YURTKURAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1980 doğumlu olan Sayın Doruk Yurtkuran 2002 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve 2003 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulundaki toplam dokuz yıllık görevinden sonra 2012 yılında, Türkiye İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümü'ne Müdür Yardımcılığı'na, 28 Ocak 2021 yılında 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 yılında Gümüşhane'de doğan Ömer Karakuş, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Karakuş, 1998 yılında Muhasebe Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı, 2005 yılında ise aynı müdürlükte Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında 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 Kuruluğu 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 ZAFER KALYONCU
Genel Müdür Yardımcısı

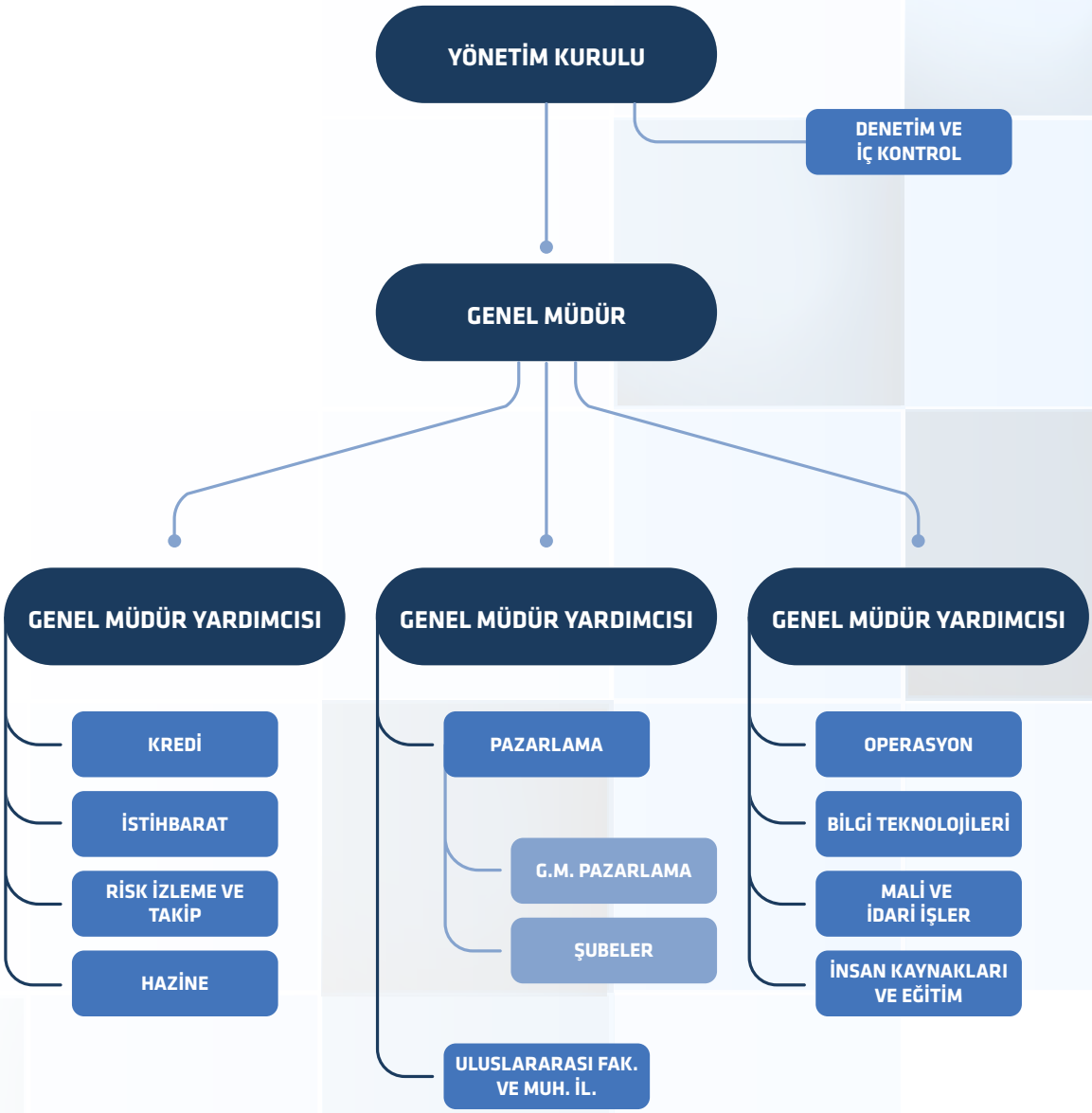
1974 doğumlu olan Sayın Ahmet Zafer Kalyoncu; 1999 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuştur. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. II. Krediler Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Kalyoncu, 1999 – 2009 yılları arasında Uzman Yardımcısı ve Uzman olarak sırasıyla II. Krediler Müdürlüğü'nde, Taksim Şubesi'nde ve Kozyatağı Kurumsal Şube'de görev yapmıştır. 2009 yılında Gebze Kurumsal Şubesi'ne Müdür Yardımcısı olarak atanan, 2016 yılında Ticari Bankacılık Satış Bölümü'nde Birim Müdürlüğü'ne yükselen Sayın Kalyoncu, 29 Haziran 2018 tarihinde İş Faktoring A.Ş.'ye 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. (Fortis Bank A.Ş.) Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak bankacılık kariyerine başlayan Sayın Keskin, 2006-2007 yılları arasında aynı bankanın Krediler Grubunda Kredi Derecelendirme Yöneticisi, 2007-2009 yılları arasında Kurumsal ve Ticari Krediler İzleme, İdari Takip ve Yasal Takip Bölümü'nde Birim Yöneticisi, 2009-2011 yılları arasında ise aynı Bölümde Direktör olarak görev almıştır. Şubat 2011-Aralık 2011 döneminde Türk Ekonomi Bankası A.Ş bünyesinde Kurumsal Krediler İzleme Bölüm Müdürü olarak çalıştıktan sonra Aralık 2011 tarihinde Şirketimizde Operasyon Müdürü olarak göreve başlayan Sayın Keskin, 1 Nisan 2017 tarihinde Yönetici Direktör görevine, 1 Ocak 2020 tarihinde ise Genel Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır.

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.

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşteriyi 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 yaşanmamış, yasal takip rasyosu sektör ortalaması paralelinde seyretmiştir.

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 kreditör 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 bonosu 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.

PİYASA 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 taşımamayı temel bir politika olarak benimsemiştir.

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

2020 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 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 2020 yılında İnsan Kaynakları ve Eğitim, İstihbarat, Risk İzleme ve Takip, Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri, Operasyon ve Mali ve İdari İşler Bölümleri ile Tuzla, Ostim ve Adana Şubelerinin işlem ve süreçleri denetlenmiş olup Tuzla Şubesi ile ilgili inceleme yapılmıştır.

İÇ KONTROL SİSTEMİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE BEYANI

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2021/5
Karar Tarihi : 04.02.2021
Toplantı Saati : 14:30
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. 2020 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, 2021 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.



Doruk YURTKURAN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi



Uygar Şafak ÖĞÜN
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. İki üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye Şirket Yönetim Üyesi Sayın Uygar Şafak Öğün Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyesi ise Sayın Doruk Yurtkuran'dır.

2020 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite 12 defa toplanarak 12 adet karar almıştır. Komite yapılan toplantılarda aşağıdaki konularda inceleme ve değerlendirmelerde bulunmuştur:

- 2020 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması,
- Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Uyum, Risk, Denetim ve İç Kontrol Raporlarının değerlendirilmesi ve söz konusu raporların Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 2019 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,
- Yönetim Kurulu bilgisine sunulmakta olan İş Faktoring A.Ş. Tuzla Şubesi İnceleme Raporunun değerlendirilmesi,
- Bilgi Sistemleri Tebliği Mevzuata Uyum Değerlendirme Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 05.11.2020 tarihli İç Kontrol Sistemi Öz Değerlendirme Beyanının (COSO) değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

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

KREDİ KOMİTESİ

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

Bununla birlikte, Şirket bünyesinde Kredi Bölümü, Pazarlama Bölümü, gerektiğinde İstihbarat Bölümü ve Üst Yönetimin katılımı ile haftada en az bir defa (ihtiyaç duyulması halinde talep anında) bir araya gelinerek gerek Genel Müdürlük yetkisinde kalan, gerekse Genel Müdürlük yetkisini aşan limit 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 ve Genel Müdür Yardımcıları ile Hazine, Pazarlama, Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri, Kredi, Mali ve İdari İşler ve Risk İzleme Bölümü yetkililerinin katıldığı Komite ayda en az iki 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 alacakları ve bankalardan kullanılan kredilere ilişkin fiyatlama 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 Komitesi yıl içinde en az iki kere toplanır. Eğitim firmalarının araştırılması, çalışanların kişisel ve teknik gelişimleri için ilettikleri eğitim talepleri değerlendirilerek eğitim ajandaları oluşturulur. Çıkan plana göre eğitim organizasyonları yapılır.

ÜRÜN KOMİTESİ

Yeni bir ürün ya da mevcut bir üründe gerçekleştirilecek değişiklikle ilgili olarak tüm tarafların, yürütülecek sürece 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 İç Kontrol Müdürleri ve 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 Direktörü 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 işlenme, 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 Bölüm Müdürü'nden oluşur.

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı
19 Mart 2021 Cuma Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2020 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2020 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 dağıtımı önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
8. Şirket nezdinde oluşan geçmiş yıllara ait zararların, olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılarak mahsup edilmesi hususunun görüşülmesi ve karara bağlanması,
9. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
10. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
11. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
12. Dilek ve temenniler.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE TEKLİFİ

DÖNEM KARININ DAĞITIMI (TL)

2020 YILI	
1. Dönem Karı / Zararı	71.643.574
2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(16.351.087)
Kurumlar Vergisi	(19.758.830)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(3.407.743)
NET DÖNEM KARI / ZARARI	**55.292.487**
3. Geçmiş Yıllar Zararları	(23.347.756)
YASAL YEDEK AKÇE AYRILMASINA ESAS DÖNEM KARI	**55.292.487**
4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe	1.597.237
DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI	**30.347.494**
5. Ortaklara Birinci Temettü	-
6. Yönetim Kurulu'na Temettü	-
7. Ortaklara İkinci Temettü	-
8. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
9. Olağanüstü Yedekler	30.347.494
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. 2020 yılı için Şubat, Temmuz ve Ekim aylarında toplam 3 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2020 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2020 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetimine toplam 5.091 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2020 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 2020	31 ARALIK 2019	31 ARALIK 2020	31 ARALIK 2019
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	152.393	39.480
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,73	0,73	0,89	10.472	2.594
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	-	-	1,00	-	686
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2,86	5,00	2.000	2.000
Toplam						**164.904**	**44.799**

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 devam etmektedir.

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

2020 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

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

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

Şirket'in en çok önemsediği politikalardan biri olan yasal düzenlemelere uyum, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organı, üye veya Şirket hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalınmasını önlemiştir. 2020 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsel alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 2.655 bin TL'dir.

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

Şirket'in 2020 yılı içerisinde gerçekleştirdiği bağış bulunmamaktadır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket'in 2020 yılsonu özkaynak tutarı 477 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 2020 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 TARAFA İLİŞKİN BİLGİLER, BAĞLI ŞİRKET RAPORUNUN SONUÇ BÖLÜMÜ

2020 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.

2020 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 2020 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 2020 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2020 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemden dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz."

ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEN FAKTORİNG MEVZUATINA İLİŞKİN DÜZENLEMELER

1. 7222 Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 25.02.2020 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış olup Kanunun 22, 23 ve 24'üncü maddeleri ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununda aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmıştır.

MADDE 22 – 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 5 inci maddesine birinci fıkrasından sonra gelmek üzere aşağıdaki fıkra eklenmiş ve mevcut ikinci fıkra üçüncü fıkra olarak teselsül ettirilmiştir.

"(2) Birinci fıkranın (e) bendinde yer alan tutar faktoring şirketleri için elli milyon Türk Lirası olarak uygulanır."

MADDE 23 – 6361 sayılı Kanunun 44'üncü maddesinde yer alan cezalar artırılmıştır.

MADDE 24 – 6361 sayılı Kanuna aşağıdaki geçici madde eklenmiştir.

Faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin artırılması

GEÇİCİ MADDE 6 –
(1) Faktoring şirketleri asgari ödenmiş sermayelerini bu maddenin yürürlük tarihinden itibaren bir yıl içinde 5 inci maddenin ikinci fıkrasında belirtilen tutara artırmak zorundadır.
(2) Kurulca uygun görülmesi hâlinde birinci fıkrada yer alan süre Kurulca iki yılı geçmemek üzere uzatılabilir.
(3) Bu maddede öngörülen sürelerde asgari ödenmiş sermayelerini artırmayanların faaliyet izinleri iptal edilir.

NOT: BDDK tarafından Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliğine gönderilen 30.12.2020 tarih ve E-12509071-103.02.01-12740 sayılı yazı ile aşağıda belirtilen hususlar tebliğ edilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 25.12.2020 tarih ve 9346 sayılı Kararı ile;

- 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun (Kanun) Geçici 6'ıncı maddesinin (2) numaralı fıkrası çerçevesinde, ödenmiş sermayelerini 20.02.2021 tarihine kadar 50 milyon TL'ye artırmaları gereken Kanuna tabi faktoring şirketlerine, söz konusu sermaye artırımının tamamlanması için ilave süreye ihtiyaç duyulması nedeniyle 20.02.2021 tarihinden itibaren 30.06.2021 tarihine kadar ek süre verilmesine,

- Kanunun 5'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasının Kurula verdiği yetki çerçevesinde, Kanuna tabi finansal kiralama ve fi-

nansman şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin üretici fiyat endeksindeki artış kapsamında artırılarak 50 milyon TL olarak belirlenmesine, söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak 31.12.2021 tarihine kadar süre verilmesine karar verilmiştir.

2. 7247 Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun 26.06.2020 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış olup, Kanunun 12, 13 ve 14'üncü maddeleri ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununda aşağıdaki şekilde değişiklik yapılmıştır.

MADDE 13 – 6361 sayılı Kanunun 38 inci maddesinin ikinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"(2) Faktoring sözleşmesi, yazılı veya uzaktan iletişim araçlarının kullanılması suretiyle mesafeli olarak ya da mesafeli olsun olmasın Kurulun yazılı şeklin yerine geçebileceğini belirlediği ve bir bilişim veya elektronik haberleşme cihazı üzerinden gerçekleştirilecek ve müşteri kimliğinin doğrulanmasına imkân verecek yöntemler yoluyla kurulacak şekilde düzenlenir. Bu fıkranın uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye Kurul yetkilidir."

BDDK tarafından 19 Kasım 2020 tarih ve 31309 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan karar ile, 24.12.2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ yürürlükten kaldırılmıştır.

3. 3. BDDK'nın 18.04.2020 tarih, 9000 sayılı kararı gereğince, bankaların 01.05.2020'den başlamak üzere, haftalık bazda Aktif Rasyosunu (AR) hesaplamalarına karar verilmiş, AR hesaplamalarına dair daha sonra 30.04.2020 tarih, 9003 sayılı karar ve 29.05.2020 tarih, 9042 sayılı karar ile düzenlemelerin kapsamı ve istisnaları konusunda değişiklikler ve ayrıntılar kabul edilmiştir. Söz konusu uygulama 31.12.2020 tarihi itibariyle kaldırılmıştır.

İŞ FAKTORİNG

İş Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 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	79
Not 10	Maddi Duran Varlıklar	84
Not 11	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	85
Not 12	Cari Dönem Vergi Varlığı	85
Not 13	Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	86
Not 14	Diğer Aktifler	87
Not 15	Alınan Krediler	88
Not 16	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	89
Not 17	İhraç Edilen Menkul Değerler	89
Not 18	Türev Finansal Yükümlülükler	89
Not 19	Diğer Yükümlülükler	90
Not 20	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	90
Not 21	Cari Dönem Vergi Borcu	92
Not 22	Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	92
Not 23	Kar Yedekleri	93
Not 24	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	94
Not 25	Bölümlere Göre Raporlama	95
Not 26	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	95
Not 27	Esas Faaliyet Gelirleri	95
Not 28	Finansman Giderleri	96
Not 29	Esas Faaliyet Giderleri	96
Not 30	Diğer Faaliyet Gelirleri	96
Not 31	Takipteki Alacaklara İlişkin Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	97
Not 32	Diğer Faaliyet Giderleri	97
Not 33	Vergi Karşılığı	97
Not 34	Hisse Başı Kazanç	99
Not 35	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar	99
Not 36	Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklamalar	99
Not 37	Finansal Araçlara İlgili Ek Bilgiler	100

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

GÖRÜŞ

İş Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 2020 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 7'de detayları açıklanan finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri: • Beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması • Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara gerekliliklerine uygunluğuna ilişkin riskler taşıması • Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların önemli ve karmaşık olması	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz: • Uygulanan muhasebe politikalarının Şirket'in geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi • Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi • Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Şirket'in geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi • 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 erdirme 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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız 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 durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	13.980	8.389	22.369	997	6.879	7.876
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	146	-	146
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	164.904	-	164.904	44.799	-	44.799
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	3.273.540	1.146.260	4.419.800	2.570.506	608.217	3.178.723
5.1	Faktoring Alacakları		3.258.710	1.158.430	4.417.140	2.545.266	614.482	3.159.748
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.126.688	415.468	1.542.156	623.702	141.297	764.999
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		2.132.022	742.962	2.874.984	1.921.564	473.185	2.394.749
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	8	227.049		227.049	227.541	-	227.541
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	8	(212.219)	(12.170)	(224.389)	(202.301)	(6.265)	(208.566)
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	2.135	-	2.135	1.328	-	1.328
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	869	-	869	1.081	-	1.081
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	-	-	-	12.819	-	12.819
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	16.073	-	16.073	12.631	-	12.631
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	10.965	651	11.616	5.692	133	5.825
	ARA TOPLAM		3.489.886	1.155.300	4.645.186	2.649.999	615.229	3.265.228
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		3.489.886	1.155.300	4.645.186	2.649.999	615.229	3.265.228

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	15	2.456.768	1.035.572	3.492.340	2.622.200	327.744	2.949.944
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	8	6.021	3.711	9.732	1.765	1.090	2.855
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	16	884	-	884	309	-	309
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	643.248	-	643.248	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18		-		3.116	-	3.116
VII.	KARŞILIKLAR	20	5.028	-	5.028	3.570	-	3.570
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		5.028	-	5.028	3.570	-	3.570
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	21	15.100	-	15.100	3.314	-	3.314
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	19	713	1.571	2.284	656	970	1.626
	ARA TOPLAM		3.127.762	1.040.854	4.168.616	2.634.930	329.804	2.964.734
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	22	476.570	-	476.570	300.494	-	300.494
13.1	Ödenmiş Sermaye	22	150.000	-	150.000	63.500	-	63.500
13.2	Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(439)	-	(439)	(318)	-	(318)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	23	153.009	-	153.009	32.104	-	32.104
13.5	Kâr Yedekleri	23	136.779	-	136.779	254.644	-	254.644
13.5.1	Yasal Yedekler		12.700	-	12.700	12.700	-	12.700
13.5.2	Statü Yedekleri			-			-	
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		124.079	-	124.079	241.944	-	241.944
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri			-			-	
13.6	Kâr veya Zarar		31.944	-	31.944	(54.713)	-	(54.713)
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(23.348)	-	(23.348)	(31.365)	-	(31.365)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		55.292	-	55.292	(23.348)	-	(23.348)
	PASİF TOPLAMI		3.604.332	1.040.854	4.645.186	2.935.424	329.804	3.265.228

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		61.791	410.811	472.602	58.645	253.234	311.879
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		225.283	119.935	345.218	126.107	80.548	206.655
III.	ALINAN TEMİNATLAR	24	27.938.345	22.101.346	50.039.691	23.938.799	15.844.494	39.783.293
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	24	553.267	31.821	585.088	21.152	39.345	60.497
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	24	88.246	80.746	168.992	284.710	284.353	569.063
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		88.246	80.746	168.992	284.710	284.353	569.063
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		88.246	80.746	168.992	284.710	284.353	569.063
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	24	768.401	117.109	885.510	431.131	95.790	526.921
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		29.635.333	22.861.768	52.497.101	24.860.544	16.597.764	41.458.308

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	27	**348.306**	**477.229**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		348.306	477.229
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		337.177	462.780
1.1.1	İskontolu		106.553	73.557
1.1.2	Diğer		230.624	389.223
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.129	14.449
1.2.1	İskontolu		4.801	2.572
1.2.2	Diğer		6.328	11.877
	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		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ** (-)	**28**	**251.742**	**357.782**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		199.942	281.559
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		247	269
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		43.548	59.544
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		8.005	16.410
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**96.564**	**119.447**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ** (-)	**29**	**37.480**	**33.672**
4.1	Personel Giderleri		27.733	24.119
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		375	295
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		9.372	9.258
5.5	Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**59.084**	**85.775**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**30**	**627.943**	**393.456**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	331
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		3.407	2.191
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		131	213
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		26.904	54.647
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		551.007	298.352
6.7	Diğer		46.494	37.722
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**31**	**55.741**	**202.294**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		55.741	202.294
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ** (-)	**32**	**559.643**	**307.240**
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		146	3.151
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		558.888	291.854
8.6	Diğer		609	12.235
IX.	**NET FAALİYET K/Z**		**71.643**	**(30.303)**
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)**		71.643	(30.303)
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI** (±)	**33**	**16.351**	**(6.955)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		19.759	-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		3.949	74
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(7.357)	(7.029)
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**55.292**	**(23.348)**
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 KARI/ZARARI (XV+XX)**		**55.292**	**(23.348)**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**34**	0,369	(0,156)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem(*)
			1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**55.292**	**(23.348)**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**120.784**	**22.719**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		(121)	(239)
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	20	(155)	(307)
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		34	68
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		**120.905**	**22.958**
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	7	120.905	22.958
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)**		**176.076**	**(629)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2019) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	22	63.500	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	107.626	(31.365)	147.018	301.123
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		63.500	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	107.626	(31.365)	147.018	301.123
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	(239)	-	-	22.958	-	-	-	(23.348)	(629)
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dçnüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.018	-	(147.018)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.018	-	(147.018)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)		63.500	-	-	5.277	-	(318)	-	-	32.104	-	254.644	(31.365)	(23.348)	300.494
	Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2020) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	22	63.500	-	-	5.277	-	(318)	-	-	32.104	-	254.644	(31.365)	(23.348)	300.494
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+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 Dçnüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.365)	(8.017)	23.348	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.365)	31.365	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.348)	23.348	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)		150.000	-	-	5.277	-	(439)	-	-	153.009	-	136.779	(23.348)	55.292	476.570

1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları
2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları
3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4) Yabancı para çevrim farkları
5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları
6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem	Önceki Dönem
		Dipnot	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1.	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)**		**115.733**	**91.871**
1.1.1.	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		337.177	429.148
1.1.2.	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(239.184)	(333.706)
1.1.3.	Alınan Temettüler		3.407	2.191
1.1.4.	Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.129	14.449
1.1.5.	Elde Edilen Diğer Kazançlar		65.502	54.647
1.1.6.	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		39.602	18.834
1.1.7.	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(27.733)	(33.377)
1.1.8.	Ödenen Vergiler		(1.628)	(12.819)
1.1.9.	Diğer		(72.539)	(47.496)
1.2.	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**(737.650)**	**473.316**
1.2.1.	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.280.679)	(592.666)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	11.246
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		-	(893)
1.2.4.	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(2.266)	-
1.2.5.	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		6.877	-
1.2.6.	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		575	(6.956)
1.2.7.	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		537.843	1.062.585
1.2.8.	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9.	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(621.917)**	**565.187**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1.	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2.	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	22.657
2.3.	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(3.767)	-
2.4.	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		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**		**(3.760)**	**22.657**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		638.450	-
3.2.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(589.350)
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**		**638.450**	**(589.350)**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**1.720**	**1.827**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış**		**14.493**	**321**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**7.876**	**7.555**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**22.369**	**7.876**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2019)
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)**		
1.1	DÖNEM KARI	71.643	**(30.303)**
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	16.351	(6.955)
1.2.1	Kurumlar Vergisi	19.759	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(3.408)	(6.955)
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)**	**55.292**	**(23.348)**
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	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(31.365)
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	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kâr 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 2020 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 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtıma konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri 3.408 TL dir (31 Aralık 2019: 6.955).

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 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 112'dir (31 Aralık 2019: 114).

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 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 28 Ocak 2021 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.

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, güncellemenin 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

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle 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 2020 TARİHİNDEN İTİBAREN GEÇERLİ OLAN YENİ STANDART, DEĞİŞİKLİK VE YORUMLAR

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve

- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 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.

İİ) YAYINLANAN AMA YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULAMAYA KONULMAYAN STANDARTLAR

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'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.

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gereklilliklerini 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 dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'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'daki değişiklikler - 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'deki değişiklikler - 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 geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

Aralık 2020'de KGK, 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 akışlarını 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 değişikleri 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, gruplama 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 gerçekleşmese 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. Şirket genel olarak bilanço ve özkaynak 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 kavuşturmaktadır. 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 değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin 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

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

A. HASILAT

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

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

B. 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 amortismana 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 amortismana tabi tutulur.

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

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

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

Tanım	Yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

C. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, 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 orantısal 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 de-

ğer 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 oluştukları 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 muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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 oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Faktoring 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.

Faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi faktoring 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 gelirde 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

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

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 değerlenir. 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 ilaveten, maliyet avantajı sağlaması sebebiyle Döviz-TL yönünde gerçekleştirilen para swap işlemleri döviz finansman kaynağı yaratmak amacıyla kullanıldığından, swap işlemi ile dövize çevrilen TL kaynağı kredi olarak bankalardan temin edilmekte ve söz konusu TL finansmana ödenen faiz, Şirket mali tablosunda finansman giderlerinde gösterilmektedir. Bununla birlikte, swap işlemlerinden elde edilen faiz geliri muhasebe politikası gereği türev gelirlerinde sınıflandırılmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlenmektedir. 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
İngiliz Sterlini	9,9438	7,7765
Avustralya Doları	5,6076	4,1433

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

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 ifade eder. TMS 10 "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

K. 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 yükümlüğündeki 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, 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici madde ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için vergi oranının %22 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme 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 değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%4,07	%4,20
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8,00	%7,20
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 2020 tarihinde geçerli olan 7.117,17 tam TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	13.980	8.389	997	6.879
	13.980	**8.389**	**997**	**6.879**

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 489 Bin İngiliz Sterlini, 195 Bin Avro, 240 Bin ABD Doları olmak üzere toplam 8.389 Bin TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2019: 238 Bin Avro, 751 Bin ABD Doları, 99 Bin İngiliz Sterlini ve 16 Bin Avusturya Doları olmak üzere toplam 6.879 TL) ve 13.980 TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2019: 997 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 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz Mevduat	22.369	7.876
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	**22.369**	**7.876**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	5.736	-	146	-
	5.736	-	146	-

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020**	**31 Aralık 2019**	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	152.393	39.480
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,73	0,73	0,89	10.472	2.594
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	-	-	1,00	-	686
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2.86	5,00	2.000	2.000
Toplam						**164.904**	**44.799**

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı Değeri	44.799	21.842
Bedelsiz Hisse Senedi	-	-
Alışlar	-	-
Satışlar	(800)	-
Yeniden Değerleme Artışı	120.905	22.957
Dönem Sonu Değeri	**164.904**	**44.799**

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Şirketin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	3.866.968	2.875.781
İhracat Faktoring Alacakları	565.828	264.271
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	31.412	33.632
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(47.068)	(13.936)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 1	(31.745)	(23.504)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 2	(2.393)	(4.674)
Toplam Faktoring Alacakları	**4.383.002**	**3.131.570**
Takipteki Alacaklar	227.049	227.541
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 3	(190.251)	(180.388)
Faktoring Alacakları, net	**4.419.800**	**3.178.723**

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 2020 tarihi itibarıyla 479.407 TL, 28.771 Bin Avro, 5.232 Bin ABD Doları ve 4.468 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2019: 449.874 TL, 7.583 Bin Avro, 4.111 Bin ABD Doları ve 1.695 Bin İngiliz Sterlini), 2.794.164 TL, 59.698 Bin Avro, 36.305 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2019: 2.117.293 TL, 52.244 Bin Avro, 29.640 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %20,94, ABD Doları için %6,14, Avro için %4,07 ve İngiliz Sterlini için %2,97'dir (31 Aralık 2019: TL için %15,03, ABD Doları için %6,26, Avro için %2,76 ve İngiliz Sterlini için %5,50'dir).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

8.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	2.479.709	1.992.269
Yurtiçi Kabili Rücu	1.377.672	919.887
Yurtdışı Kabili Rücu	294.106	135.800
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	268.313	130.767
	4.419.800	**3.178.723**

Bilanço tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0 – 90 Gün Arası	854	15.401
90 – 180 Gün Arası	2.538	64
180 – 360 Gün Arası	7.066	192.699
360 Gün Üzeri	216.591	19.377
	227.049	**227.541**

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

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başındaki Karşılık	(208.566)	(36.124)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(55.741)	(202.294)
Tahsilatlar/Karşılık İptali	39.601	18.827
Aktiften Silinen	317	11.025
Dönem Sonundaki Karşılık	**(224.389)**	**(208.566)**

Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	6.021	3.711	1.765	1.090
	6.021	**3.711**	**1.765**	**1.090**

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 ile Uzatılan Süre	-	14.936
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	152
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	14.784
5 Yıl ve Üzeri	-	-

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	6.171	3.749
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	143	193
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	12
	6.314	**3.954**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türev Finansal Varlıklar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	108
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	348	-
	348	**108**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faktoring Alacakları		
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.068	9.852
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	1.461	2.796
Toksöz Spor Malzemeleri	-	2.381
	5.529	**15.029**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
Türkiye İş Bankası	227	189
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	15	6
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş	12	6
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	4	-
	258	**201**

Alınan Krediler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Türkiye İş Bankası A.Ş.

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

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

İş Bank AG

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen kiralama işlemleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	5	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	71	67
	76	67

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili tarafların satın aldığı ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İhraç Edilen Menkul Kıymetler		
Milli Reasürans	57.785	-
Anadolu Sigorta A.Ş.	14.479	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	5.499	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	252	-
	78.015	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve T. İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Swap İşlemleri	Alım	Satım	Alım	Satım
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş	7.912	7.341	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	87.603	87.445
	7.912	7.341	87.603	87.445

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faktoring Faiz Gelirleri		
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	690	2.570
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	220	240
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	124	232
Anadolu Cam Sanayii A.Ş	80	-
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	-	3.527
	1.114	**6.569**

Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	100	307
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	14	32
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	10	29
	124	**368**

Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	131	213
	131	**213**

İştirak Temettü Gelirleri	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.405	2.190
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	2	1
	3.407	**2.191**

İştirak Satış Gelirleri	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Türkiye İş Bankası A.Ş.	167	-
	167	**-**

Komisyon ve Masraf Giderleri	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.012	1.635
Türkiye İş Bankası A.Ş.	757	624
İşbank AG	12	13
	2.781	**2.272**

Finansman Giderleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	52.217	18.965
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	7.211	6.790
İşbank AG	461	591
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	-	9
	59.889	**26.355**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin faiz tutarları aşağıdaki gibidir:

İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ödenen Faizler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Milli Reasürans	2.502	-
Anadolu Sigorta	578	-
Türkiye İş Bankası A.Ş	187	47
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	22	19
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş	-	111
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	18
	3.289	**195**

Genel Yönetim Giderleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	819	688
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	624	574
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	318	111
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	60	65
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	16	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	10	7
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	20
	1.847	**1.465**

Kira Gideri(**)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.176	1.932
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	78	84
	2.254	**2.016**

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	5.091	4.619
	5.091	**4.619**

(*) 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.

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar(*)	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	**410**	**2.338**	**1.895**	**448**	**5.091**
Alımlar	872	710	2.178	7	3.767
Çıkışlar	-	(7)	-	-	(7)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**1.282**	**3.041**	**4.073**	**455**	**8.851**
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	**(52)**	**(1.600)**	**(1.813)**	**(298)**	**(3.763)**
Dönem Amortismanı	(363)	(373)	(2.168)	(54)	(2.958)
Çıkışlar		5	-		5
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**(415)**	**(1.968)**	**(3.981)**	**(352)**	**(6.716)**
31 Aralık 2020 Net Kayıtlı Değeri	**867**	**1.073**	**92**	**103**	**2.135**

(*) TFRS 16 etkisini içermektedir.

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

(**) TFRS 16 etkisini içermektedir

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	2.639	2.393
Alımlar	201	246
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**2.840**	**2.639**
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(1.558)	(1.165)
Dönem İtfa Payı	(413)	(393)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**(1.971)**	**(1.558)**
Net Kayıtlı Değeri	**869**	**1.081**

12. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 12.819 TL)

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları (%20) kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	47.068	13.936
Beklenen Zarar Karşılığı - 1. ve 2. aşama	34.138	28.178
Personel İkramiye Karşılığı	2.508	1.788
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.603	1.204
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	1.039	725
Kullanılmamış İzin Karşılığı	917	578
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(1.171)	(1.575)
Türev İşlemler Reeskontu	(5.736)	2.970
Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	-	111
Kullanılmamış Mali Zarar	-	9.511
	80.366	**57.426**

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	9.414	3.066
Beklenen Zarar Karşılığı	6.828	6.199
Personel İkramiye Karşılığı	502	393
Kıdem Tazminatı Karşılığı	320	265
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	207	160
Kullanılmamış İzin Karşılığı	183	127
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(234)	(346)
Türev İşlemler Reeskontu	(1.147)	653
Kullanılmamış Mali Zarar	-	2.092
Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	-	22
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	**16.073**	**12.631**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	12.631	5.608
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.408	6.955
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	34	68
Kapanış Bakiyesi	**16.073**	**12.631**

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmıştır. 2021 yılından itibaren kurumlar vergisi oranı %20 olacağından dolayı ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi %20 oranından hesaplanmıştır.

14. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	4.400	-	1.673	-
Müşterilerden Tahsil Edilecek BSMV Tutarı	4.190	640	2.756	127
Aidat Giderleri	731	-	607	-
Bilgi İşlem Giderleri	487	-	136	-
Teminat Mektubu Komisyonu	464	-	-	-
Sigorta Giderleri	413	-	413	-
Aracılık Komisyon Giderleri	219	-	-	-
Verilen Teminatlar	38	-	38	-
Kredi Derecelendirme Gideri	9	-	12	-
Verilen Depozitolar	2	-	6	-
Diğer Alacaklar	12	11	51	6
	10.965	**651**	**5.692**	**133**

15. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.456.768	1.035.572	2.622.086	278.243
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	-	-	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler	**2.456.768**	**1.035.572**	**2.622.086**	**278.243**
Uzun Vadeli Krediler	-	-	114	49.501
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	-	**114**	**49.501**
Toplam	**2.456.768**	**1.035.572**	**2.622.200**	**327.744**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

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**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2019
TL	10,50-29,40		2.598.114
ABD Doları	2,10-4,00	15.694	93.225
Avro	0,40-3,75	33.402	222.143
İngiliz Sterlini	3,29-4,50	1.576	12.259
Kredi faiz reeskontları			24.203
Toplam			**2.949.944**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları basit olarak ifade edilmiştir.

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 2019 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.886.196 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 1.063.748 TL'dir.).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 328.430 TL'sine ilişkin 550.000 TL teminat mektubu verilmiştir. (31 Aralık 2019: alınan krediler için teminat mektubu verilmemiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 35'te verilmiştir.

16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	884	-	309	-
	884	-	**309**	-

17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	643.248	-	-	-
	643.248		-	

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

31 Aralık 2020

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
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%

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

18. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	3.116	-
	-	-	**3.116**	-

19. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	651	549	619	271
	651	**549**	**619**	**271**

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar	62	1.022	37	699
	62	**1.022**	**37**	**699**

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İkramiye Karşılığı	2.508	1.788
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.603	1.204
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	917	578
	5.028	**3.570**

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 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 7.117,17 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: 6.379,86).

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	1.204	701
Faiz Maliyeti	150	82
Hizmet Maliyeti	225	213
Ödenen Kıdem Tazminatı	(131)	(99)
Aktüeryal Kayıp	155	307
Dönem Sonu	**1.603**	**1.204**

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	578	603
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	339	(25)
Dönem Sonu	**917**	**578**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	1.788	1.438
Yıl İçerisindeki Artış	2.508	1.788
Ödenen İkramiye	(1.788)	(1.438)
Dönem Sonu	**2.508**	**1.788**

21. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi borcu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar Vergisi Karşılığı Net	9.596	-
Ödenecek BSMV	4.723	2.636
Ödenecek SGK Primleri	410	336
Ödenecek Gelir Vergisi	359	331
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	12	11
Cari Dönem Vergi Borcu	**15.100**	**3.314**

22. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. 23 Mart 2020 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket'in 63.500 TL olan sermayesi, 86.500 TL "Olağanüstü Yedekler" hesabından arttırılarak 150.000 TL'ye yükseltilmiştir.

2019 yılına ait 23.348 TL net dönem zararı bulunması sebebiyle 23 Mart 2020 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile kar dağıtımı söz konusu olmamıştır ve mevcut zarar şirket bünyesinde geçmiş yıllar zarar hesabında tutulmuştur. Öte yandan, aynı karar ile Şirket nezdinde oluşan 31.365 TL tutarındaki geçmiş yıllara ait zararlar olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılarak mahsup edilmiştir.

18 Aralık 2020 tarihinde Şirket ortaklarından Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'nin payları İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2020	(%)	31 Aralık 2019
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	117.346,89	78,2311	49.676,75
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	32.625,00	21,7500	13.811,25
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	4,00
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	4,00
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	0,0063	9,37	-	-
Topkapı Yatırım Holding A.Ş.	-	-	0,0063	4,00
Toplam	**100**	**150.000,00**	**100**	**63.500,00**

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	**5.277**	**5.277**

22. 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 değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenen 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 2020 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 153.009 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 32.104 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.

23. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	12.700	12.700
Olağanüstü Yedekler	124.079	241.944
Toplam	**136.779**	**254.644**

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 kullanılabilinir.

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	18.669.251	17.122.492	16.391.271	12.172.069
Finansman Senedi	9.132.422	4.078.838	7.471.666	2.999.021
Rehinli Nakit, Mevduat Kıymetler	60.000	4.504	-	-
Gayrimenkul Rehni	50.301	-	55.251	-
Menkul Rehni	25.871	27.447	13.711	26.205
Teminat Mektupları	500	-	6.900	-
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	868.065	-	647.199
	27.938.345	**22.101.346**	**23.938.799**	**15.844.494**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 3.267 TL, alınan krediler için 550.000 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Mahkeme masrafları için 21.152 TL ve alınan krediler için 1.077.000 TL teminat mektubu).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 31.821 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2019: 39.345).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	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
Avro	-	-
GBP	-	-
		80.746

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, mevcut türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen net 327 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 2.199 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	753.302	18.184	418.424	18.529
Senetler	15.099	98.925	12.707	77.261
	768.401	**117.109**	**431.131**	**95.790**

25. 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.

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	337.177	462.780
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	11.129	14.449
	348.306	**477.229**

28. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz Giderleri	(199.942)	(281.559)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(43.548)	(59.544)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(8.005)	(16.410)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(247)	(269)
	(251.742)	**(357.782)**

29. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel Giderleri	(27.733)	(24.119)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(3.371)	(2.624)
Bilgi İşlem Gideri	(1.152)	(1.071)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(1.035)	(839)
Bakım Onarım Giderleri	(819)	(557)
Ofis Giderleri	(743)	(700)
Kıdem Tazminatı Gideri	(375)	(295)
Müşavirlik Giderleri	(357)	(414)
Haberleşme Giderleri	(316)	(390)
Taşıt Aracı Giderleri	(220)	(300)
Kiralama Giderleri	(192)	(628)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.167)	(1.735)
	(37.480)	**(33.672)**

30. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur Farkı Gelirleri	551.007	298.352
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	39.585	18.826
Türev Finansal İşlemlerden Kar	26.904	54.647
Temettü Geliri	3.407	2.191
İştirak Satış Geliri	2.335	-
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	131	213
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	-	331
Diğer	4.574	18.896
	627.943	**393.456**

31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	(55.741)	(202.294)
	(55.741)	**(202.294)**

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur Farkı Giderleri	(558.888)	(291.854)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(146)	(3.151)
Diğer	(609)	(12.235)
	(559.643)	**(307.240)**

33. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(19.759)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.408	6.955
	(16.351)	**6.955**

	%	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019
Dönem Karı		55.292		(23.348)
Toplam Vergi Gelir/ Gideri		16.351		(6.955)
Vergi Öncesi Kar/Zarar		**71.643**		**(30.303)**
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	22,00	15.761	22,00	(6.667)
Vergi Matrahına Konu Diğer Gelirler		17.759		12.906
Vergiden Muaf Gelirler		(17.169)		(13.194)
Toplam Vergi Gelir/Gideri	**22,82**	**16.351**	**22,95**	**(6.955)**

33. VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (31 Aralık 2019: %22). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin 19.759 TL kurumlar vergisi karşılığı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

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.

34. 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 değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. 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 sayış, 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 2020 ve 31 Aralık 209 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019 (**)
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	15.000.000.000	15.000.000.000
Net Dönem Karı/Zararı (TL)	55.292	(23.348)
Hisse Başına Kazanç/Kayıp (tam kuruş)	0,369	(0,156)

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 15.000.000.000 adet hisseden 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 değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. 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 2020	31 Aralık 2019
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	8.650.000.000	-
Kapanış Hisse Adedi	**15.000.000.000**	**6.350.000.000**

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

Bulunmamaktadır.

36. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 355.250 TL nominal tutarlı finansman bonosu 31 Aralık 2020 tarih ve 79/1614 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmıştır. Bononun ihracı 08 Ocak 2021 tarihinde gerçekleşmiş olup vadesi 08 Nisan 2021'dir.

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 345.000 TL nominal tutarlı finansman bonosunun, 08 Ocak 2021 tarihinde itfa ödemesi gerçekleşmiştir.

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 87.150 TL nominal tutarlı finansman bonosunun, 18 Ocak 2021 tarihinde itfa ödemesi gerçekleşmiştir.

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.

2020 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %12 (31 Aralık 2019: %10) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Krediler	3.492.340	2.949.944
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	643.248	-
Faktoring Borçları	9.732	2.855
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	884	309
Toplam Borçlar	4.146.204	2.953.108
Bankalar (-)	(22.369)	(7.876)
Net Borç	**4.123.835**	**2.945.232**
Toplam Özkaynak	476.570	300.494
Özkaynak/Borç oranı	%12	%10

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar:		
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	4.419.800	3.178.723
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	164.904	44.799
Bankalar	22.369	7.876
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	7.420	146
- Finansal Varlıklar	*1.684*	-
- Türev Finansal Varlıklar	*5.736*	*146*
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	(3.492.340)	(2.949.944)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(643.248)	-
Faktoring Borçları	(9.732)	(2.855)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(884)	(309)
Diğer Yükümlülükler	(2.284)	(1.626)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	(3.116)
- Türev Finansal Yükümlülükler	-	*(3.116)*

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

(d) Piyasa Riski

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

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	240	195	489	-	8.389
Faktoring 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**
Faktoring 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)

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

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

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

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

Kur Riskine Duyarlılık

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

31 Aralık 2020	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.699	(14.699)	14.699	(14.699)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(12.112)	12.112	(12.112)	12.112
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**2.587**	**(2.587)**	**2.587**	**(2.587)**
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.150	(2.150)	2.150	(2.150)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	**2.150**	**(2.150)**	**2.150**	**(2.150)**
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	290	(290)	290	(290)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**290**	**(290)**	**290**	**(290)**
TOPLAM (3+6+9)	**5.027**	**(5.027)**	**5.027**	**(5.027)**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

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

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	22.369	7.876
Faktoring Alacakları	3.598.387	2.640.815
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	3.223.650	1.886.196
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	643.248	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	884	309
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring Alacakları	821.413	537.908
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	268.690	1.063.748

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

- Şirket'in değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 8.214 TL artacaktır (31 Aralık 2019: 5.379 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 2.687 TL artacaktır. (31 Aralık 2019: 10.637 TL).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

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

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

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarında (vergi etkisi hariç) 24.430 değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 6.311 TL).

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak %17'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 734.351 TL (31 Aralık 2019: %32'ına tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 1.003.912 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
Motorlu Araçlar	24,60	37,29
Enerji, Gaz, Su, Petrol Kaynakları	18,28	12,49
Toptan ve Parekende	10,88	8,32
Makine Teçhizat	8,13	12,45
Finansal Kuruluşlar	7,64	4,81
İnşaat	7,46	3,55
Tekstil	4,97	1,90
Kimya, Plastik ve İlaç San.	3,97	1,58
Metal Sanayi	3,84	6,62
Taşımacılık	2,54	4,44
Cam, Kiremit, Çimento	2,47	1,25
Gıda, Meşrubat, İçki	1,25	0,98
Balıkçılık	1,13	0,64
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0,6	0,62
Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler	0,54	0,35
Sağlık	0,24	0,16
Turizm	0,15	0,38
İmalat Sanayi	0,07	1,59
Diğer	1,24	0,58
	100,00	**100,00**

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:

	Faktoring Alacakları			
31 Aralık 2020	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan 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 geçmemiş 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	-	36.798	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	227.049	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(190.251)	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	224.629	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin 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 geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

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

	Faktoring Alacakları			
31 Aralık 2019	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	15.029	3.163.694	7.876	146
	-		-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.332.781	-	-
	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	15.029	3.144.703	7.876	146
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.332.765		
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	-	16	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	18.975	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	227.541	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(208.566)	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin 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 geçmemiş 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 2020 **Sözleşme Uyarınca Vadeler**	**Kayıtlı Değeri**	**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)**
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	1.684	1.684	1.684	-	-	-
Bankalar	22.369	22.369	22.369	-	-	-
Faktoring 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**	
Faktoring 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**	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2019 **Sözleşme Uyarınca Vadeler**	**Kayıtlı Değeri**	**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)**
Bankalar	7.876	7.876	7.876	-	-	-
Faktoring Alacakları	3.178.723	3.232.407	2.847.527	381.756	3.124	-
	3.186.599	**3.240.283**	**2.855.403**	**381.756**	**3.124**	
Faktoring Borçları	2.855	2.855	2.855	-	-	-
Alınan Krediler	2.949.944	2.998.252	2.635.723	362.343	186	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	309	342	83	154	105	-
	2.953.108	**3.001.449**	**2.638.661**	**362.497**	**291**	-

37. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2020 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	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)
Türev Nakit Girişleri	88.246	88.246	88.246	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	80.746	80.746	80.746	-	-	-

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

(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 değerleme metotlarını 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 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							
Bankalar	-	22.369	-	-	22.369	22.369	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	-	-	-	-	-	-	18
Faktoring Borçları	-	-	-	9.732	9.732	9.732	8
Diğer Borçlar	-	-	-	2.284	2.284	2.284	19
Alınan Krediler	-	-	-	3.492.340	3.492.340	3.492.340	15
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	643.348	643.348	643.348	17

31 Aralık 2019	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							
Bankalar	-	7.876	-	-	7.876	7.876	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
- Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
- Türev Finansal Varlıklar	146	-	-	-	146	146	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	3.178.723	-	3.178.723	3.178.723	8
Finansal yükümlülükler							
Türev Finansal Yükümlülükler	3.116	-	-	-	3.116	3.116	18
Faktoring Borçları	-	-	-	2.855	2.855	2.855	8
Diğer Borçlar	-	-	-	1.626	1.626	1.626	19
Alınan Krediler	-	-	-	2.949.944	2.949.944	2.949.944	15
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	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 değerleme 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 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.

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

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


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 Busines 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



