

Faaliyet Raporu 2023

İŞ FAKTORİNG

30 Yaşında





BAŞLARKEN

Her yıl olduğu gibi büyük bir umut ve çalışma azmiyle başladığımız Cumhuriyetimizin 100. yılı, Şirketimizin ise 30. kuruluş yılını kutladığımız 2023 yılı, Şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi nedeniyle ülke olarak her birimizi derinden etkileyen bir yıl olmuştur. Deprem felaketinin izlerini silmek ve yaralarımızı sarmak için tek yürek olduğumuz, felaketin birinci yılını geride bıraktığımız bu günlerde, bu büyük acıyı hala yüreğimizde hissediyor, hayatlarını kaybeden vatandaşlarımızı bir kez daha saygı ve rahmetle anıyoruz.

2023 yılını tüm dünya için barış ve refah temennisi ile karşılamış olsak da, sürmekte olan çatışmalara bir yenisi daha eklenerek 7 Ekim tarihinde baş gösteren İsrail-Filistin çatışmaları kısa sürede büyümüş, insani değerlerin yok sayıldığı bir savaşa dönüşerek dünyanın gündemine yerleşmiştir. Bunun yanı sıra, birbiriyle bağlantılı olan ve gelecek yıllar boyunca da devam etmesi muhtemel enerji ve gıda tedarikindeki sıkıntılar, yaşam maliyetindeki artışlar gibi birçok küresel risk tetiklenmiş olup, bu krizler özellikle iklim değişikliği, biyoçeşitlilik kaybı, doğal afetler gibi uzun vadeli risklerle mücadele etme yönündeki çabaları da olumsuz etkileyecek unsurlar haline gelmiştir.

Küresel düzeyde yaşanan zorlayıcı süreçlere rağmen, 2023 yılında dünya genelinde yapay zeka başta olmak üzere yaşanan teknolojik gelişmeler, ürün ve hizmetlerin dijitalleşmesi yönünde atılan adımların hızlanmasını teşvik etmiş ve büyük bir değişim döneminin eşiğinde olduğumuzu hissettirmiştir.

İş Faktoring olarak faaliyetlerimizi sürdürülebilirlik bilinciyle devam ettirirken, reel sektöre olan etkin katkımızı 2024 yılında da sürdürmeyi hedefliyoruz. Yeni yılın tüm dünyaya barış, sağlık, güven ve istikrar getirmesini temenni ediyoruz.

Şahismail Şimşek
Genel Müdür



ŞİRKET KÜNYESİ

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2023- 31.12.2023

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

300765-0

MERSİS

0481005923700010

İNTERNET SİTESİ ADRESİ

www.isfaktoring.com.tr

İÇİNDEKİLER

SUNUŞ

Kısaca İş Faktoring 7
Sermaye ve Ortaklık Yapısı 8
Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar 9
Fonlama Kaynakları ve Derecelendirme Notları 10
Vizyonumuz, Misyonumuz 12
Ürün ve Hizmetlerimiz 12
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı 15
Genel Müdür'ün Mesajı 16
Dünya Ekonomisinde Görünüm 18
Türkiye Ekonomisinde Görünüm 19
Faktoring Sektörüne Bakış 20

2023 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ

Satış ve Pazarlama 23
Hazine 24
Uluslarası Faktoring ve Muhabir İlişkileri 24
Kredi 25
İstihbarat 25
Operasyon 26
Risk İzleme ve Takip 26
Hukuk Birimi 26
Bilgi Teknolojileri 27
İnsan Kaynakları ve Eğitim 28
2024 Yılı Hedef ve Projelerimiz 29

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

Yönetim Kurulu 31
Üst Yönetim 34
Organizasyon Şeması 36
Risk Yönetimi ve İç Kontrol 37
İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı 39
Faaliyet Gösteren Komiteler 40
Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi 44
Kar Dağıtım Politikası ve Teklifi 45
Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları 46
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları 46
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler 46
Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler 46
İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler 46
Faaliyet Yılı İçerisinde Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar 47
İş Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler 47
İş Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar 47
Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları ve Yapılan Yatırımlar 47
Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar 47
Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri 47
Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle Olan İlişkiler 48
Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Tarafa İlişkin Bilgiler 48
Şirketimizin Faaliyetlerini Etkileyen Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler 48

FİNANSAL RAPOR

50

SUNUŞ

KISACA İŞ FAKTORİNG

GÜVENİLİR ÇÖZÜM ORTAĞI

Türkiye İş Bankası'nın iştiraki olarak 1993 yılında kurulan İş Faktoring 30 yıldır, yurt içi ve yurt dışı ticaretin desteklenmesine yönelik ürünleriyle müşterilerine finansman, tahsilat ve garanti hizmetleri vermektedir.

Şirketimiz; Genel Müdürlük örgütü ve altı şubesi ile hizmet vermekte, tabana yaygın hizmet anlayışını sürdürmektedir. Ayrıca Şirketimiz, kuruluşundan bugüne üyesi olduğu dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı olan Factors Chain International'ın (FCI) şemsiyesi altında, yaygın muhabir ağı ile yurt dışı pazarlardaki tecrübesi ile öne çıkmaktadır.

İş Faktoring 30. yılını kutladığı 2023 yılını, temel verilerde büyümeler kaydederek tamamlamıştır. Etkin risk yönetimi ve uzman kadrosu sayesinde müşterileri için güvenilir çözüm ortağı olmaya devam etmiştir.

MÜŞTERİ BEKLENTİ VE İHTİYAÇLARINI KARŞILAMADA PROAKTİF YAKLAŞIM

Teknolojik gelişmelere her gün bir yenisinin eklendiği yeni dünyada Çekmatik ürünü ile yıllar önce bu alanda ciddi atılım sergilemiş olan İş Faktoring'in mobil uygulama ve diğer dijital kanallardaki yatırım ve geliştirmeleri devam etmektedir. Dinamik, çevik ve inovatif organizasyon yapımız sayesinde 2024 yılında da müşterilerimizin artan beklenti ve ihtiyaçları proaktif bir yaklaşımla karşılanarak, teknolojik alt yapımızın bu doğrultuda güncellenmesi sürdürülecektir.

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

www.isfaktoring.com.tr

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

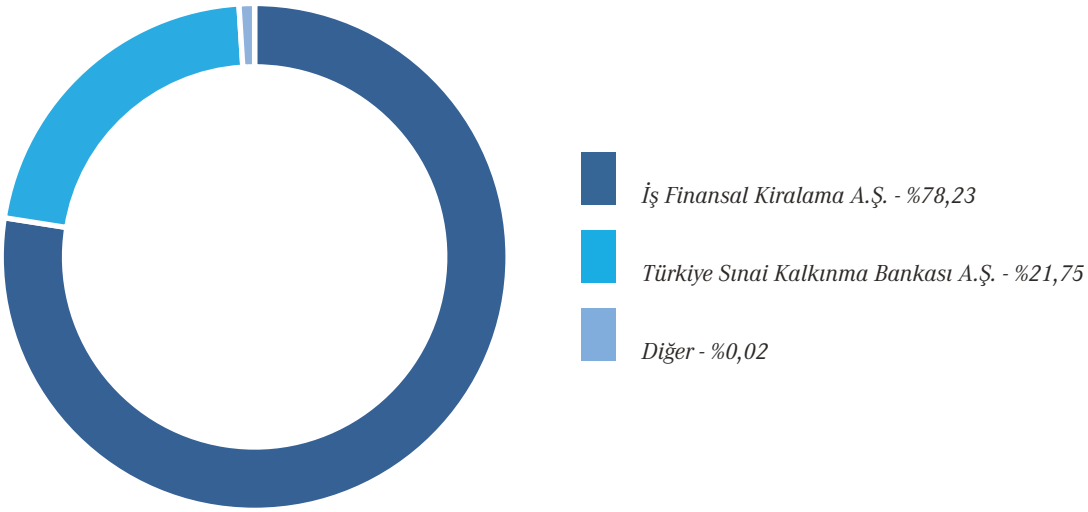
Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 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 (BİN 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

2023 yıl sonu itibarıyla 22,2 milyar TL faktoring alacakları bakiyesi ile faktoring sektörünün öncü şirketleri arasında yer alan İş Faktoring, aktif büyüklüğünü 24 milyar TL'ye ulaştırmış ve yılı 1,16 milyar TL net kâr ile kapatmıştır.

FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)	2021	2022	2023
İşlem Hacmi	18.035	40.230	86.138
Aktif Büyüklüğü	6.950	16.429	24.005
Faktoring Alacakları	6.672	15.632	22.155
Ortalama Faktoring Alacakları	3.563	7.134	14.824
Özkaynak	634	1.420	3.084
Net Kâr/Zarar	121,4	445,4	1.160

TEMEL RASYOLAR (%)	2021	2022	2023
Aktif Kârlılığı	2,33	4,57	5,96
Özkaynak Kârlılığı	23,07	50,53	51,09
NPL Oranı	3,24	1,74	1,50

FONLAMA KAYNAKLARI

Yurt içi ve yurt dışı bankalarca 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirketimiz için tahsis edilen toplam kredi limiti 38,91 milyar TL olup, bu çerçevede 2022 yılı ile karşılaştırıldığında banka limitlerimizde %62 oranında artış sağlanmıştır.

2023 yılında toplam 3,1 milyar TL nominal tutarda iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 2,5 milyar TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir.

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

Şirketimiz gerçekleştirdiği bu işlemlerle pasif yapısını zenginleştirmiş ve sağladığı maliyet avantajlarını 2023 yılında da müşterilerine yansıtmaya devam etmiştir.

İş Faktoring – DRC Kredi Derecelendirme Notu

22.05.2023 tarihinde İş Faktoring A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR AA'ya yükseltilmiş, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-1 ve görünümü Kararlı olarak teyit edilmiştir.

İŞ FAKTORİNG

30 Yaşında



30. Yılımızda;

birlikte yolculuk yaptığımız,

başarımızın mimarı olan kıymetli çalışanlarımıza,

bizlere güvenen müşterilerimize ve tüm paydaşlarımıza

teşekkür ederiz.

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 yurt dışı işlemlere yönelik çeşitlendirilmiş ürünleri ile ithalatçı/ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar ve Kurumsal, Ticari, KOBİ segmentlerindeki şirketler 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, düzenlenen sözleşmede belirtilen koşulların yerine getirilmesi kaydıyla alacak garanti altına alınmaktadır.

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

Tahsilat

Satılan mal ve hizmet bedelinin İş Faktoring aracılığıyla tahsilatı gerçekleştirilebilmektedir. Söz konusu hizmet ile şirketlere operasyonel iş süreçlerinde tasarruf imkânı sunulmaktadır.

İŞ FAKTORİNG

Dünyaya bizimle açılın



İhracatlarınızı %100 İş Faktoring güvencesiyle gerçekleştirin.

YÖNETİCİLERİMİZİN MESAJLARI VE EKONOMİK GÖRÜNÜM



Nevzat Burak Seyrek
Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

2023 yılında, Türkiye'de ve küresel düzeyde özellikle ekonomik açıdan olağanüstü bir dönem yaşanmıştır. Yıl boyunca, devam eden pandemi etkilerinin yanı sıra artan jeopolitik gerilimler, enerji tedarikindeki belirsizlikler, yüksek enflasyon oranları ve iklim değişikliği kaynaklı doğal afetler gibi çok yönlü zorluklarla karşı karşıya kalınmıştır. Türkiye özelinde döviz kurlarındaki dalgalanmalarla birlikte, tüm dünyada izlenen enerji ve gıda fiyatlarındaki artışlar hem iş dünyasını hem de tüketicileri doğrudan etkilemiştir.

Global düzeyde özellikle enerji ve gıda güvenliğine yönelik endişeler, tedarik zincirlerinde yaşanan kesintiler ve artan lojistik maliyetleri, dünya genelinde enflasyonist baskıları artırmıştır. Bu durum, merkez bankalarını faiz oranlarını yükselterek sıkı para politikası uygulamaya yöneltmiştir. Global ekonomik büyüme yavaşlarken özellikle gelişmekte olan ülkelerde finansal koşullar daha da zorlaşmıştır. Fed, yakın dönemin en sıkı para politikasını uygulayarak politika faizinde Mart 2022'den bu yana toplam 525 baz puan artış yapmıştır.

Fed Temmuz 2023'e kadar politika faizini aralıksız yükseltirken European Central Bank (ECB) ise faiz artışlarına Eylül 2023'e kadar devam etmiştir. 2023 yılında %3,0 oranında büyüyen küresel ekonominin, 2024 yılında da yaklaşık aynı oranda büyüyeceği tahmin edilmektedir. Jeopolitik gerginlikler, enerji sorunları ve tedarik zinciri kısıtları gibi faktörler nedeniyle dünya mal ve hizmet ticaret hacmi 2023 yılında sadece %1 artış göstermiş olup, 2024 yılında ise en fazla %3,5 oranında artması beklenmektedir.

Yurt içinde üretim sektörü yönüyle GSYH ele alındığında, 2022 yılına kıyasla 2023 yılında %5,9 oranında artış göstermiştir. 2023 yıl sonu TÜFE %64,77 olarak açıklanmıştır. Tüketici fiyatları yıllık enflasyonunun, 2023 yılında Türk lirasında gözlenen değer kaybı, ücret ve vergi ayarlamaları ile artan maliyet yönlü baskılar, gıda ve enerji fiyatlarındaki yüksek seyir, hizmet fiyatlarındaki katılığın devam etmesi gibi gelişmelerle yüksek seviyesini sürdürdüğü gözlenmektedir.

Gelişmekte olan piyasa ekonomilerinde, enflasyonu düşürme konusunda daha kayda değer bir ilerleme gözlenmekte olsa da bölgeler arasında farklılıkların devam ettiği görülmektedir. Gelişmekte olan ekonomilerin 2023 yılında arz ettiği ekonomik dayanıklılık, küresel risk algısında göreli iyileşmeler sağlamıştır. Buna paralel olarak; 2023 yılında Türkiye dahil olmak üzere Şili, Macaristan, Hindistan, Meksika ve Polonya gibi ülkelerde kayda değer hisse senedi fiyat artışları gözlenmiştir. 2024 yılı için en belirgin risklerin borç servisi ve kredi riski olarak algılandığı bir finansal piyasa görünümü söz konusu olmuştur.

Cumhuriyetimizin kuruluşunun 100. yılı olması nedeniyle ülkemiz için tarihi bir önem taşıyan 2023 yılı; hem Türkiye'de hem de dünya çapında karşılaştığımız zorluklara rağmen birlik, dayanışma ve yenilikçilik ruhunun daha yoğun olarak hissedildiği bir yıl olmuştur.

İş Faktoring geçtiğimiz sene boyunca yüksek performans gösterip sektördeki güçlü konumunu korumaya devam etmiştir. Şirketimiz sürdürülebilir karlılık oranlarıyla büyürken en etkili risk yönetimi stratejilerini uygulamaktadır. Yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi ve şirketin rekabetçi konumunun güçlendirilmesi için dinamik ve verimli çalışmalarımızı sürdürmeye ve teşvik etmeye devam edeceğiz.

İş Faktoring Yönetim Kurulu olarak, tüm çalışanlarımıza, müşterilerimize ve paydaşlarımıza, bu dönemde gösterdikleri olağanüstü dayanışma için teşekkür ediyor, Türkiye Cumhuriyeti'nin ikinci yüzyılına umutla ve güvenle bakıyoruz.

Saygılarımla,

Nevzat Burak Seyrek
Yönetim Kurulu Başkanı



Şahismail Şimşek
Genel Müdür

GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

Cumhuriyetimizin 100. yılını kutladığımız 2023 yılı, aynı zamanda şirketimizin de 30. yılını tamamladığı özel ve anlamlı bir yıl olmuştur.

Pandeminin ülkemiz üzerinde yarattığı olumsuz etkiler henüz geride bırakılmışken, 2023 yılının başında yaşadığımız ve memleketimizin her köşesini derin yasa boğan deprem felaketi ülkemiz ekonomisi üzerinde de olumsuz etki bırakmıştır. Bununla beraber devam eden Rusya-Ukrayna savaşına İsrail-Filistin çatışmalarının eşlik etmesiyle yakın coğrafyamızdaki ülkeler yeni ekonomik dengelere uyum sağlamaya çalışmıştır. Özellikle Avrupa ülkelerinin, Rusya'dan, başta petrol ve doğal gaz olmak üzere enerji ithalatını durdurmak için adımlar atması global ölçekte yaşanan enflasyon sarmalında çözümü geciktirmiştir.

2023 yılında gıda ve enerji tedarikinde yaşanan sıkıntılar, kur belirsizlikleri, devam eden yüksek enflasyon sonucu alım gücünün düşmesi temel zorluklar olarak karşımıza çıkmıştır.

Seçimin ve depremin yanı sıra artan faiz oranlarının bütçe finansmanını olumsuz yönde etkilediği gözlemlenmiştir. 2022 yılında 142,7 milyar TL düzeyinde gerçekleşen merkezi yönetim bütçe açığı 2023 yılında gelirlerde gözlenen olumlu performansa karşılık hızlı artan harcamaların etkisiyle 1,4 trilyon TL seviyesine yükselmiştir. Böylece bütçe açığı Eylül 2023'te açıklanan 1,6 trilyon TL'lik OVP tahmininin bir miktar altında gerçekleşmiştir. Bu dönemde bütçe gelirleri %86,1, bütçe harcamaları %123,8 artış kaydetmiştir. 2022 yılında 168,2 milyar TL fazla veren faiz dışı denge, 2023 yılında 700,4 milyar TL açık vermiştir.

2023 yılı Haziran ayına kadar faizler yeni ekonomik model çerçevesinde sabit tutulurken, Haziran ayında yeni Merkez Bankası Başkanı atamasını müteakip başlayan faiz artışı kararları altı ay boyunca devam etmiş ve Mayıs ayında %8,5 olan politika faizi 21 Aralık tarihinde alınan son karar ile %42,5 düzeyine kadar yükseltilmiştir.

Faktoring sektöründe ise, BDDK'nın 2023 yılına ilişkin yayımladığı verilere göre; sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %58 oranında artış göstererek 213,6 milyar TL'ye, alacak bakiyesi ise %55 büyüyerek 196,9 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Sektörde faaliyet gösteren şirket sayısı 49'dur. Sektörün 2022 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %174 oranında artış göstererek 14,2 milyar TL olmuştur.

Genel Müdürlük, şubeleri ve saha satış ekibiyle tüm Türkiye'de doğrudan müşterilerinin yanında yer almaya devam eden şirketimiz, küçük ve orta ölçekteki işletmelerin finansman gereksinimini daha geniş bir hizmet ağı ile sağlamak için reel sektöre yönelik çalışmalarını sürdürmüştür. İş Faktoring, 2023 yılında aktif büyüklüğünü 24 milyar TL seviyesine, alacak bakiyesini 22,2 milyar TL tutarına ulaştırarak özel sermayeli faktoring firmaları arasında liderliğini korumuştur. 2023 yılında şirketimizin işlem hacmi %114 artışla 86 milyar TL'yi aşmış, özkaynaklarımız %117 artışla 3 milyar TL'ye yükselmiş, özkaynak karlılığımız ise %51,1 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Dünya genelinde devam eden çatışmalar, muhtelif yaptırımlar ve ticari kısıtlamaların uluslararası ticaret üzerinde menfi etkisi sebebiyle uluslararası faktoring hacmi 2023'te gerilemiştir. FCI verilerine göre 2023 yılının ilk dokuz ayında muhabir garantili uluslararası faktoring işlem hacminde %13,7 oranında gerileme kaydedilmiştir. FCI üyesi olan Şirketimiz, kendi kaynaklarının yanı sıra uluslararası özel fonları da kullanarak bu zor yılda da müşterilerine avantajlı ön ödeme seçenekleri sunmuş, nakit akışlarını daha kolay düzenlemelerine olanak sağlamıştır. Yeni alıcılar ile pazarlara girmek isteyen firmalar için güvenli bir hizmet olan muhabir garantili ihracat faktoringi ürünümüzün işlem hacmi 2023 yılında %14 büyüme kaydetmiş, 2023 yılının Eylül ayı itibarıyla İş Faktoring'in ülkemizdeki muhabir garantili ihracat faktoringi pazar payı %18 seviyesine çıkmıştır.

Tüm finans sektörünün dijitalleşme gündemini yakından ilgilendiren elektronik ortamda sözleşme ilişkisi kurulmasına ilişkin mevzuat 2023 yılında yayımlanmıştır. Şirketimizin de çalışmalarını titizlikle yürüttüğü ana faktoring yazılım projemiz, mobil uygulamalar ve dijital tedarikçi finansmanı ürünlerimiz, bu mevzuat değişiklikleri paralelinde geliştirilmektedir. Otomatik karar destek sistemi ve elektronik ortamda sözleşme ilişkisi kurulması ile müşterilerimizin işlem talepleri daha hızlı bir şekilde sonuçlandırılarak uçtan uca dijital bir deneyim sağlanacaktır.

Sürdürülebilirliğe yönelik farkındalığımızla küresel sorunlara çözümler geliştirmek amacıyla, 2015 yılında ilan edilip 2030 yılına kadar tamamlanması hedeflenen Birleşmiş Milletlerin ortak eylem çağrısı olan Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA)'na ulaşabilme yolunda iş birliğini desteklemek, gerek birey olarak gerekse İş Faktoring olarak dünyamızın geleceği için neler yapabileceğimizi düşünmek; süreçlerimizde, çalışma ortamımızda, çevremizde bu anlayışı ön planda tutmak ve gereken yerlerde aksiyona geçmek amacıyla adımlar atılmıştır. Şirketimiz bünyesinde Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuş ve Sürdürülebilirlik Politikamız oluşturulmuştur. Politikamızda yer alan; iklim değişikliğinin etkilerini ve buna bağlı riskler ile fırsatları dikkate alırken faaliyetlerimizden kaynaklanan doğrudan ve dolaylı etkileri mümkün olan en az düzeye indirmeye yönelik önlemler alma ilkesinden yola çıkarak, karbon ayak izimizi takip etmek ve azaltabilmek için sera gazı emisyonlarımızı hesaplayarak, sera gazı envanterimizi raporladık. Şirketimizin ve çalışanlarımızın farkındalığı sayesinde gelecek nesillere daha temiz bir dünya bırakmak hedefiyle bu yöndeki çalışmalarımız artarak devam edecektir.

Cumhuriyetimizin 100. Şirketimizin 30. yılını büyük bir gururla kutladığımız bu anlamlı yılda başarılara birlikte imza attığımız, özveriyle görev yapan kıymetli çalışma arkadaşlarımıza, iş ortağımız olan değerli müşterilerimize ve bütün paydaşlarımıza gönülden teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Şahismail Şimşek
Genel Müdür

DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Beklentilerden hızlı gerileyen enflasyon ve Fed'in faiz indirim döngüsünü başlatacağına yönelik sinyaller, ekonomide yumuşak iniş senaryosunu hâkim görüş haline getirmiştir. Enflasyonist baskıların hafiflediğine işaret eden veri akışı paralelinde, başlıca merkez bankaları 2023 Aralık ayında beklentilere uygun olarak politika faizlerinde değişikliğe gitmemiştir. Güvercin Fed sinyalleri üzerine ABD faiz indirim döngüsü tahminlerinin öne çekildiği görülmektedir. Fed'in Haziran ayında başlayarak sene sonuna kadar toplam 150 baz puan faiz indirmesi beklenirken, ECB'nin de Haziran'da başlayarak sene sonuna kadar 125 baz puan faiz indireceği tahmin edilmektedir.

2024 yılında faiz indirimleri olabileceğine yönelik değerlendirmeler küresel risk iştahını olumlu yönde etkilerken ABD'de güçlü görünümünü koruyan işgücü piyasası, ülkede iç talebin faiz indirimlerine kapı aralayacak derecede baskılanmamış olabileceğine işaret etmektedir. Öte yandan, Euro Alanı'nda son açıklanan veriler ekonomideki zayıf görünümün devam ettiğini göstermektedir. Gerçekleştirilen faiz indirimlerine ve verilen desteklere karşılık Çin'de de iç talebin belirgin şekilde toparlanamadığı görülmektedir. Ekonomik aktivitenin bölgeler bazında ayrışan bir görünüm sergilediği söz konusu ortamda 2024 yılı için en önemli risk unsurları arasında enerji fiyatları üzerindeki yansımaları nedeniyle jeopolitik gelişmeler öne çıkmıştır. Orta Doğu ve Kızıldeniz'de devam eden gerilimin enerji fiyatları kanalıyla enflasyon görünümünü kötüleştirmesi durumunda küresel ekonomideki gidişatın yaygın projeksiyonlardan farklı şekillenmesi mümkün olabilecektir.

IMF'ye göre global büyüme oranının 2024 için %3,1 düzeyinde, 2025 için ise %3,2 düzeyinde olacağı tahmin edilmektedir. Bu beklenti her ne kadar olumlu olsa da enflasyonla mücadele sebebiyle uygulanan parasal sıkılaştırmanın etkisiyle, yine de 2000-2019 yıllarının %3,8'lik ortalama büyüme oranının altında kalmaktadır.

Enflasyon ise kapsamlı finansal sıkılaştırma politikalarının sonucunda beklentilerin üstünde bir hızla düşüş eğilimi içerisinde olup, 2024 için beklenti %5,8 iken 2025 için ise bu oran %4,4'e düşmektedir. Petrol fiyatlarının da 2024 yılında ortalama olarak %2,3 düşerek bu gidişata pozitif katkıda bulunması öngörülmektedir. Enflasyondaki bu düşüşün ve global risklerdeki azalma sinyallerinin tekrar parasal gevşeme yönünde adımlar atılmasını sağlayabileceği düşünülmektedir. Bu durum büyümeyi pozitif anlamda desteklerken Kızıl Deniz'deki nakliye krizi gibi coğrafi risklerin de eklenmesi ile enflasyonun tekrar yükselme eğilimine girebileceği konusunda endişeler bulunmaktadır.

IMF; 2023'de %2,5 büyüyen ABD için 2024 büyümesinin, parasal sıkılaştırmanın gecikmiş bir etkisi ile %2,1'e gerileyeceğini ve 2025 için ise bu oranın %1,7 olmasını öngörmektedir. Euro Bölgesi için ise tahmini 2023 yılında %0,5 gibi düşük olan büyüme oranlarının reel gelirlerin yükselmesinin pozitif etkisi ile 2024'de, %0,9'a, 2025'de ise %1,7'ye yükseleceği yönündedir. Asya Bölgesinde %5,4 olan büyümenin 2024'de %5,2'ye, 2025'de ise %4,8'e düşmesi beklenmektedir. Çin'in 2024 büyümesi %4,6 iken 2025'de bu rakamın %4,1'e düşeceği, ancak Hindistan'ın %6,5 olan 2023 büyümesinin korunarak 2024 ve 2025 yıllarında da %6,5 ile devam edeceği beklenmektedir. Rusya'nın 2024 yılı için %2,6 olarak beklenen büyümesinin 2025 yılında %1,1'e düşmesi beklenmektedir.

TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

2023 yılı iki farklı ekonomik politikanın uygulandığı bir yıl olmuştur. Yılın ilk beş ayında genişlemeci para ve maliye politikaları ile artan piyasa düzenleme ve kontrolleri öne çıkan hususlar olurken, yılın ikinci yarısında kademeli bir çerçevede sıkılaşan bir para politikası uygulamaya konmuştur. Kamu maliyesinde yaz aylarında vergi oranlarında artışla bütçedeki açılma kontrol altına alınmaya çalışılırken, bir yandan da artan giderler kaynaklı maliye politikası genel olarak genişlemeci çerçevede uygulanmıştır. Piyasa kontrol ve düzenlemelerinde birtakım sadeleşme adımları atılsa da 2018 sonrası ekonomik hayata giren birçok düzenlemeye devam edilmiştir.

Türkiye ekonomisinin genişlemeci para ve maliye politikalarının etkileriyle 2023 yılını %4'ün üzerinde bir büyüme oranı ile tamamlaması beklenmektedir. Bu oran OECD ülkeleri genelinde en yüksek büyüme oranı olacaktır. Büyümede, yüksek enflasyon sebebiyle öne çekilen tüketimin etkisi fazla olmuştur. Ancak bu büyüme modelinin sağlıklı görülmemesi ve sürdürülemez olması sebebiyle yeni ekonomi yönetimi para politikası ile ekonomiyi yavaşlatma kararı almıştır.

Merkez Bankası'nın yeni yönetimi tarafından enflasyonun kontrol altına alınması hedeflenerek faizleri artırma kararı alınmıştır. Mayıs ayında %8,5 olan politika faiz oranı, Aralık 2023 döneminde %42,5'e yükselmiştir. Politika faiz oranındaki artışın yanı sıra makro ihtiyati tedbirlerin azaltılması sonucu mevduat ve kredi faiz oranları da sert bir şekilde yükselmiştir.

Yaz aylarında kurda yaşanan artışların etkisine bağlı olarak 2023 yılında tüketici enflasyonunda istenilen geri çekilme görülmemiştir. 2022 yıl sonunda %64 olan tüketici fiyatları Kasım 2023'te %62'ye gerilemekle birlikte, 2023 yıl sonunda tekrar yükselerek %64,77 olarak gerçekleşmiştir.

TÜİK verilerine göre Aralık ayında yıllık bazda sınırlı bir artışla 23 milyar USD'ye yükselen ihracat hacmi 2023 yılının tamamında %0,6 oranında artarak 255,8 milyar USD düzeyine ulaşmıştır. Son aylarda yıllık düşüşün belirginleştiği ithalat hacmi ise Aralık'ta yıllık bazda %11 azalarak 29 milyar USD olurken, yıl genelinde %0,5'lik bir düşüşle 361,8 milyar USD'ye inmiştir. Böylece, 2023'te dış ticaret açığı 2022 yılına göre %3,2 azalışla 106 milyar USD seviyesine gelmiştir. 2022 yılında %69,9 düzeyinde bulunan ihracatın ithalatı karşılama oranı 2023'te %70,7'ye yükselmiştir.

2023 yılında seçim kaynaklı yapılan harcamalar, depremin getirdiği yük ve artan faiz oranlarının bütçe finansmanını artırması bütçe giderlerinde yüksek artış meydana getirmiştir. 2022 yılında 142,7 milyar TL düzeyinde gerçekleşen merkezi yönetim bütçe açığı 2023 yılında gelirlerde gözlenen olumlu performansa karşılık hızlı artan harcamaların etkisiyle 1,4 trilyon TL seviyesine yükselmiş, bütçe açığı Eylül 2023'te açıklanan 1,6 trilyon TL'lik OVP tahmininin bir miktar altında gerçekleşmiştir. Bu dönemde bütçe gelirleri %86,1, bütçe harcamaları %123,8 artış kaydetmiştir. 2022 yılında 168,2 milyar TL fazla veren faiz dışı denge, 2023 yılında 700,4 milyar TL açık vermiştir.

TCMB'nin Enflasyon Raporuna göre 2024 yıl sonu için yıllık enflasyon beklentisi orta noktası %36 olmak üzere %30-%42 aralığında belirlenirken, 2025 ve 2026 yıl sonlarına ilişkin öngörüler de sırasıyla %14 ve %9 olarak korunmuştur. 2023'ün son çeyreğinde enflasyonun ana eğilimine dair göstergelerin gerileme yönünde olduğu ve aynı dönemde parasal sıkılaştırmanın etkisiyle iç talepte dengelenmenin başladığı görüşünde olan TCMB, 2024 ana ekonomik politikasını da fiyat istikrarını ve dezenflasyon sürecini devam ettirerek parasal sıkılığın korunması olarak açıklamaktadır.

FAKTORİNG SEKTÖRÜNE BAKIŞ

2023 yılında pandeminin etkilerinin minimuma inmesi ile, sosyal ve ticari hayat olağan akışına dönmeye devam ederken, faktoring sektörüne olan talepte genel olarak artış yaşanmıştır. Diğer yandan, yeni ekonomik politikaların uygulanması ile birlikte, 2023 yılı ikinci yarısından sonra bankacılık sektörüne uygulanan makro ihtiyati tedbirlerin kademeli olarak azaltılması ile, özellikle son çeyrekte faktoring sektörüne olan talebin artış hızında yavaşlama görülmüştür.

BDDK'nın 2023 yılına ilişkin yayımladığı verilere göre; sektörün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %58 oranında artış göstererek 213,6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam adedi 49 olan faktoring şirketleri, yıl sonunda 196,9 milyar TL'lik faktoring alacak bakiyesi büyüklüğü elde etmiştir. Sektörün takipteki krediler oranı %1,6'dan %1,3'e gerilemiştir.

Kullanılan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan mali borçlar faktoring alacaklarındaki büyümeye paralel olarak bir önceki yıla göre %49 oranında artış göstermiş olup, pasif içerisindeki ağırlığı %79 olarak belirlenmiştir. %102 oranında gelişme kaydeden özkaynaklar ise 33,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün 2023 yılı net kârı önceki yıla kıyasla %174 oranında artış göstererek 14,2 milyar TL olmuştur. 2023 yıl sonu itibarıyla sektördeki toplam müşteri sayısı 71.614, şube sayısı 365, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.000 kişi olarak belirlenmiştir.

2024 BEKLENTİLERİ

2023 yılı ikinci yarısından sonra bankacılık sektörüne uygulanan makro ihtiyati tedbirlerin kademeli olarak azaltılması ve yeni ekonomik politikaların uygulanması ile 2024 yılında bankacılık sektöründeki kredi büyümesinin önceki yıla göre hız kazanacağı öngörülmektedir. Bu durumun faktoring sektöründeki kredi büyümesini bir miktar etkileyeceği ve sektörde enflasyon oranına paralel bir büyüme sağlanacağı düşünülmektedir.

Gelişim potansiyelinin devam edeceği düşünülen sektörde, özellikle KOBİ'lerin kısa vadeli finansman ihtiyacını karşılayan faktoring şirketleri, bu paralelde müşteri ve sözleşme sayılarını artırmaya devam edecektir. 2023 yılında olduğu gibi, sektörde tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünlerinin ön planda olacağı düşünülmektedir. Sektördeki birçok şirketin odağına dijitalleşmeyi almasına bağlı olarak, teknolojik yatırımların artacağı öngörülmektedir.


İŞ FAKTORİNG
30 yaşında
Sektörümüzün öncü şirketlerinden biri olarak
30'uncu yılımızda yurt içi ve yurt dışı ticarete
desteğimizi kesintisiz sürdürüyoruz.
Dijital iş süreçlerimizi daha da geliştirerek
paydaşlarımıza en iyi çözümleri sunmaya devam ediyoruz.
İŞ FAKTORİNG
Türkiye İş Bankası kuruluşudur.
TÜRKİYE İŞ BANKASI

2023 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ

SATIŞ VE PAZARLAMA

2023 yılı, İş Faktoring'in Satış ve Pazarlama fonksiyonları bakımından müşterilerine ihtiyaç anında kaliteli deneyim yaşatmayı önceliklendirdiği bir yıl olmuştur. Her segmentten firma ile işbirliği olanakları geliştirilerek şirketimizin toplam işlem hacmi %114 artışla 86,1 Milyar TL'ye ulaşmıştır.

Özel Sermayeli Faktoring Şirketleri Arasında Liderliğimiz

22,1 milyar TL değerine ulaşan alacak bakiyesi, 24 milyar TL değerine ulaşan aktif büyüklüğü ve önceki yıla göre %160 oranında artışla ulaşılan 1,16 milyar TL net kâr ile şirketimiz birçok kalemde büyüme trendini sürdürürken, aktif büyüklüğü ve alacak bakiyesi kalemlerinde kamu haricindeki faktoring şirketleri arasında liderliğini korumuştur.

Kullanıcı Dostu Deneyim

2023 yılında pazarlama odaklı teknolojik gelişmeler yakından takip edilerek, müşteri deneyimini iyileştiren yenilikçi ürünler ve hizmetler geliştirmeye odaklanılmıştır.

Çalışanlarımıza ve müşterilerimize daha esnek ve kullanıcı dostu bir deneyim sunmak üzere dijital tedarikçi finansmanı projesi, ana faktoring yazılımımız ve mobil uygulamamıza yönelik yazılım geliştirmeleri 2023 yılında da öncelikli çalışmalarımız arasında yer almıştır.

Müşterilerimizin Yanındayız

2023 yılında da müşterilerimizin yanında olmak ve ihtiyaçlarına en etkin şekilde yanıt vermek temel misyonlarımızdan biri olmuştur.

HAZİNE

2023 yılının başından itibaren uygulamaya konulan makro ihtiyati tedbirler nedeniyle kredi maliyetlerinin artması ve kaynağa ulaşma imkanlarının daralmış olmasına rağmen müşterilerimizin fonlama ihtiyaçları en uygun maliyet ve en düşük riskle temin edilmiş, piyasalar ve ekonomik gelişmeler yakından takip edilerek Şirketimizin nakit akışı ile fiyatlama stratejisi etkili bir şekilde yönetilmiştir. Özelikle TCMB tarafından Menkul Kıymet Tesisine ilişkin Tebliğ'de yapılan değişikliklere faktoring şirketlerinin de dahil edilmesi kapsamında, Şirketimizin kaynak yönetimi ve fiyatlama politikası optimum düzeyde yönetilmiştir.

2023 yılı için faiz, kur ve likidite riski birlikte yönetilerek piyasadaki dalgalanmalara karşı koruma sağlanmış, yüksek getiri hedefi doğrultusunda, hızlı değişen ekonomik ortamda analizler yapılarak kredi ve tahvil piyasalarında işlemler gerçekleştirilmiştir. Yurt içi ve yurt dışı bankaların yanı sıra yurt dışındaki muhabir faktoring şirketleri ile sürdürülen köklü ilişkiler sayesinde çok çeşitli fonlama kaynaklarına erişilerek, işlemler finansal riskleri bertaraf edecek şekilde gerçekleştirilmiştir.

Borçlanma maliyetleri minimum seviyede tutularak, finansman ihtiyaçlarına uygun çözümler üretilmiştir. Bu çerçevede piyasanın gereği doğrultusunda ağırlıklı olarak Takasbank Para Piyasası, banka kredisi ve özel sektör tahvil ihraçları gerçekleştirilerek fonlama sağlanmıştır. İş Faktoring 2023 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 3,1 milyar TL nominal tutarlı iskontolu bono ihracını ve 2,5 milyar TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir. 2024 yılında da faiz ve kur piyasası koşullarını dikkate alarak mevcut stratejisini devam ettirmeyi planlayan Şirketimiz, bono ihracını önümüzdeki dönemde de öncelikli işlemler arasında değerlendirmeye devam edecektir.

ULUSLARARASI FAKTORİNG VE MUHABİR İLİŞKİLERİ

Muhtelif yaptırımlar ve ticari kısıtlamaların yanı sıra, enflasyon ve faiz oranlarının yükselişe geçmesinin küresel ticaret üzerindeki menfi etkilerine rağmen Şirketimizce aracılık edilen uluslararası faktoring hacmi 2023 yılında da artmaya devam etmiştir. 90 ülkede yaklaşık 400 faktoring şirketinin üye olduğu FCI verilerine göre, ilk dokuz ayda Şirketimizin işlem hacmi %14 oranında büyümüştür.

Kurulduğu yıldan beri FCI üyesi olan İş Faktoring, uluslararası ticaretin finansmanına yönelik desteğini sürdürmüş ve çok sayıda ihracatçımızın güvenle ticaret yapmasına ve alacaklarını yurt dışından sorunsuzca tahsil etmesine aracılık etmiş, gerek kendi kaynakları gerek yıl içerisinde %25 oranında büyüttüğü yurt dışı kaynaklı özel fonlarla müşterilerine ön ödeme imkânları sunmuş, böylece ihracatçıların faaliyetlerini desteklemeye ve nakit akışlarını düzenlemeye yardımcı olmuştur.

Yeni alıcılar ile pazarlara girmek isteyen firmalar için güvenli bir hizmet olan muhabir garantili ihracat faktoringi ürünümüzün işlem hacmi artmakta olup, FCI verilerine göre 2023 yılının Eylül ayında pazar payımız %18 seviyesine çıkmıştır. Muhabir ağımızın kapsadığı coğrafyanın büyütülmesi yoluyla ihracatçılarımıza desteğimizin artması için yeni paydaşlarla görüşme ve temaslarımız devam etmektedir.

KREDİ

Kredi tahsis sürecinde; global makro/mikro ekonomik gelişmeler, piyasalar ve sektörün dinamikleri düzenli olarak izlenmektedir. Hem müşteri hem de faktoring işlemine konu fatura borçlusuna ilişkin mali analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmakta olup, satıcı ve alıcının mali yapısı, faaliyet yapısı ve kredibiliteleri belirlenerek tahsis kararları verilmektedir.

İş Bankası Grubu kültürü ve bakış açısı ile kredi riski etkin bir biçimde yönetilerek Kredi Risk Politikaları'na uyumlu bir şekilde faaliyetler 2023 yılında da sürdürülmüş, ölçülebilir riskler alınarak Şirket hedefleri doğrultusunda kredi portföyünün kalitesi korunmuştur.

2023 yılında değerlendirilen kredi teklif adedi 1.100 adet olup, tahsis edilen limit tutarı 53 milyar TL'den 120 milyar TL'ye yükselmiştir.

Kredi Derecelendirme ve Karar Modelleri'nin geliştirilmesine yönelik projemizin yanı sıra, otomatik tahsis kararlarını hızlandıracak yeni bir projeye daha başlanmıştır. Projenin tamamlanması ile birlikte mevcuttaki risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğinin daha da artırılması ve kredi kararlarının daha hızlı alınması sağlanacaktır.

İSTİHBARAT

İstihbarat Bölümü, çalışmalarını etkin risk yönetimi odaklı olarak sürdürürken global makro ekonomik gelişmeleri, piyasaları ve sektörün dinamiklerini yakından takip etmektedir. Reel sektörün finansman ihtiyaçları doğrultusunda; incelemelerinde ihtiyaç duyduğu verileri güvenilir her türlü veri kaynağından temin edip, tüm bu bilgi ve veriler ışığında firmaların borç ödeme kabiliyeti ve mali yapısı ile birlikte işlem taleplerini titizlikle değerlendirmektedir.

İşleme konu çek, senet ve poliçe gibi ödeme araçlarının keşideci/borçlu kredibilitesini ölçmekle birlikte söz konusu ödeme araçlarının ön finansmanı kapsamındaki talepleri de belirli bir limit çerçevesinde değerlendirerek sonuçlandırmaya devam etmektedir. Geçmiş dönemlerde elde edilen olumlu sonuçlar neticesinde Bölüm yetki limiti 2023 yılında yukarı yönlü revize edilerek bu kapsamdaki müşteri talepleri daha dinamik şekilde sonuçlandırılmıştır.

2023 yılında istihbaratı yapılan işlem adedi 92.575 adet olarak gerçekleşmiş olup istihbaratı yapılan işlem tutarı önceki yıla göre %60 oranında artış göstermiştir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü Şirketimizin diğer bölümleri ile koordineli bir şekilde, yasal mevzuat ve düzenlemeler ile Şirketimizin politika ve prosedürlerine uygun olarak yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerinin operasyonel kontrollerini ve sistemsel tanımlamalarını gerçekleştirmekte, müşteri memnuniyeti ve hizmet kalitesi gözetilerek gerektiğinde süreçlerimizin iyileştirilmesine önemli katkılar sağlamaktadır.

Bölüm ayrıca; görev alanı dahilinde sıkı bir şekilde takip ettiği mevzuat düzenlemelerinde herhangi bir değişiklik söz konusu olduğunda ilgili tüm bölümler ile de iletişim halinde olarak, değişikliğin sisteme entegre edilmesi sürecinde görüşlerini sunmakta ve bu konudaki Şirket içi geliştirme çalışmalarında etkin rol almaktadır.

Operasyon Bölümü'nün hedefi, en güçlü yönlerimizden biri olarak gördüğümüz çalışanlarımızın uzmanlık ve becerilerini en iyi uygulamalarla birleştirerek, yüksek işlem hızı ile kaliteli iş çıktıları üretmeyi sürdürmektir.

RİSK İZLEME VE TAKİP

Kredi ve piyasa riski, erken uyarı sinyallerinden alınan veriler ile bütünsel olarak değerlendirilerek portföy durumu ve seyri yakından izlenmektedir.

Risk İzleme ve Takip Bölümü olarak yasal takip işlemleri mevzuat çerçevesince anlaşmalı hukuk bürolarımız ve Şirket Hukuk Müşavirimiz ile birlikte koordineli olarak yürütülmektedir. Aynı zamanda takip hesaplarında izlenen alacağın tahsiline yönelik, bölümümüzce de görüşmeler ve yazışmalar yapılmaktadır.

2023 yılında takipteki alacaklar bakiyesinden yapmış olduğumuz tahsilat tutarı toplamda 12 milyon TL'yi aşmış olup, NPL oranımız %1,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

HUKUK BİRİMİ

İşlemlerimizin ulusal ve uluslararası mevzuata uygun yürütülmesini gözeten Hukuk Birimimiz, imzalanacak sözleşme ve diğer evrakın hukuki açıdan değerlendirilmesine, bütün süreç ve işlemlerimizin hukuka uygun gerçekleşmesine yönelik faaliyetlerini sürdürmektedir.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

ANA FAKTORİNG YAZILIMI PROJESİ

Yoğun bir şekilde çalışmaları devam eden dijitalleşme ve teknolojik dönüşüm faaliyetlerimiz kapsamında başlatılan ana faktoring yazılımı değişikliği projemizin geliştirme çalışmalarına 2023 yılı boyunca devam edilmiştir. Veri aktarımlarının tamamlanmasıyla birlikte projenin son evresi olan pilot çalışma fazına geçilmiştir. Güncel proje planımıza göre 2024 yılı içinde devreye alınması öngörülen söz konusu yeni yazılımımız ile çok daha üst seviyede bir müşteri deneyimi elde edilmesi ve süreçlerdeki verimliliğimizin daha da artırılması hedeflenmektedir.

KARAR MOTORU GELİŞTİRME PROJESİ

Dijital dönüşüm çalışmalarımız çerçevesinde Şirketimizin ölçülebilir, özelleştirilebilir, farklılaştırılabilir ve makine öğrenimi ile desteklenen esnek bir otomatik karar destek sistemine duyduğu ihtiyaç artmıştır. Bu kapsamda, Şirketimizce yeni ürünler geliştirmek üzere proje başlatılmış olup anılan projenin tamamlanmasıyla segment sınırı olmadan işlem taleplerinin otomatik olarak kabul ya da reddedilmesi sağlanacak, daha yüksek tutarlı işlemlerde kullanabileceğimiz karar destek sistemi devreye alınmış ve işlem değerlendirilmesi için harcanan işgücümüzün verimliliği artırılmış olacaktır. Yeni faktoring yazılımımız ile entegre çalışacak bu uygulamalar günümüz teknolojik gelişmelerine uygun olarak müşterilerimize uçtan uca dijital bir deneyim sunulabilmesini destekleyecektir.

ANALİTİK RAPORLAMA PLATFORMUNUN DEVREYE ALINMASI

2024 yılında yeni ana faktoring yazılımımızın kullanılmaya başlanmasının ardından analitik raporlama platformumuz da devreye alınacak olup, bu sayede iş birimlerimizin veriye ulaşımı çok daha kolaylaşacaktır. Ayrıca, veri analitiği metotlarının daha etkin kullanılması ile veriden anlamlı sonuçlar üretme sürecinde önemli kazanımlar elde edilecektir.

DİJİTAL KANALLAR

Şirketimizin dijital ortamda müşterilerimize hizmetler sunabilmesini sağlayacak olan dijital kanallar platformunun oluşturulmasıyla birlikte müşterilerimize hızlı, kesintisiz ve güvenli şekilde hizmetlerimizi sunabilmek adına çalışmalarımız yoğun şekilde devam etmektedir. Ana Faktoring Yazılımı projemizin tamamlanmasıyla mobil uygulamamız ile online şubemizin devreye alınması hedeflenmektedir.

DİJİTAL TEDARİKÇİ FİNANSMANI

Dijital dönüşüm çalışmalarımız çerçevesinde Şirketimizin dijital dünyadaki ürünlerini çeşitlendirmek için uçtan uca dijital bir şekilde tedarikçi finansmanı yapılabilmesine olanak sağlayacak yeni uygulamamızın geliştirimleri başlatılmış olup, 2024 yılında Ana Faktoring Yazılımımız ile entegre edilmesine yönelik çalışmalara devam edilecektir.

BİLGİ GÜVENLİĞİ

Şirketimizin bilgi güvenliği; itibarımızın korunması, yasal yaptırımlardan kaçınılması, maddi kayıpların engellenmesi ve işlerimizin sürekliliğinin sağlanması, süreçlerimizde meydana gelebilecek aksaklıkların azaltılması, yatırımlarımızdan gelecek faydaların artırılması suretiyle müşteri memnuniyetinin sürdürülmesi bakımından kritik öneme sahiptir. Bu çerçevede, eksiksiz olarak tüm çalışanlarımızın katılımı ile eğitsel, teknik ve bilgilendirmeye yönelik her türlü önlem Şirketimizce alınmaktadır. Bilgi güvenliği farkındalığının artırılmasına ilişkin çalışmalarımız her sene olduğu gibi 2024 yılında da devam edecektir.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2023 yılı; tüm milletimiz için derin keder ve üzüntünün yaşandığı zor bir yıl olmuş, Kahramanmaraş ve Gaziantep merkezli olmak üzere yaşanan ve çevre illerini yıkıcı bir şekilde etkileyen, birçok can kaybına yol açan depremler hepimizin kalplerinde ve hafızalarında izler bırakmıştır. 2023 yılının özellikle ilk yarısı hepimizin yaraları sarmak için çareler ve çözümler bulmaya çalıştığı, insani duyguların ve dayanışmanın çok daha fazla elzem ve ön planda olduğu bir dönem olarak yaşanmıştır. Bu dönemde İş Faktoring olarak; zarar gören vatandaşlarımıza destek olunmasına ve ilgili bölgelerde ortaya çıkan ihtiyaçların teminine yönelik, T.C. İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na (AFAD) bağışta bulunulmuş, deprem bölgelerinde görev yapan çalışanlarımızın yaşanan olumsuzluklar karşısında desteklenmesi amacıyla Geçici Deprem Desteği ödemesi yapılmış olup, bu suretle bir nebze de olsa maddi ve manevi her türlü destek sağlanmaya çalışılmıştır. Yaşanan acılar hiçbir zaman unutulmayacak olsa da hepimizin bir yandan da esenlik içinde kalabilmesi için normalleşme sürecine geçiş yapılması da zaman içinde gerekli olmuştur.

2023 yılı aynı zamanda İş Faktoring'in 30. kuruluş yıl dönümüdür. Şirketimizin otuz yıllık varlığını ve sektörde edindiği sağlam yerini tüm çalışanlarımız ile birlikte gururla kutlamak hepimiz için ortak bir istek olmakla birlikte depremin acılarının çok taze olması vesilesiyle kutlamamız ileri bir takvime ertelenmiştir. Eylül ayında Şirketimizde on yıldan uzun süredir emeği geçen ve katkı sağlayan çalışanlarımızın ödüllerini aldığı hizmet hatırası törenimiz gerçekleştirilmiştir. Yıl sonunda ise yeni yıla birlikte ve güzel dileklerle başlamak için yeni yıl organizasyonumuzda tüm çalışanlarımız bir arada olmuştur.

Yılın geneline baktığımızda; geçmiş yıllarda pandemi nedeniyle başlayan ve sonrasında kalıcı hale gelen hibrit çalışma modeli, kapsam alanı artırılarak uygulanmaya devam edilmiştir. Kendimizi "İş Faktoring Ailesi" olarak adlandırdığımız üzere, çalışanlarımızın hem iş hem iş dışı hayatını etkileyecek kolaylıklar sağlamak adına çalışanlarımızı ve onların aile üyelerini kapsayacak şekilde, psikolojik danışmanlık, sağlıklı beslenme danışmanlığı, ergonomi, tıbbi danışmanlık, hukuki bilgi hizmetleri gibi konularda 7/24 bilgi, danışmanlık, yönlendirme hizmeti sağlayan Çalışan Destek Programı Ocak ayında başlatılmıştır.

Şirketimizin geçmiş yıllardan gelen başarılı performansının 2023 yılında ivme kazanmasında; uyumlu bir takım olarak hep birlikte hedeften bağımsız gönülden çalışma arzusuyla katkı veren, kendi sorumluluk alanında "Harika İş" çıkartan tüm çalışanlarımızın emeği olduğundan, çalışanlarımıza Şirketimizin 30. kuruluş yıl dönümü olması nedeniyle özellik arz eden 2023 yılına özgü olmak üzere başarı ödülü verilmiştir.

Çalışanlarımızı desteklemek ve geliştirmek için çeşitli eğitim ve gelişim faaliyetleri düzenlenmiş olup bunlardan en kapsamlısı uzman ve orta kademe yöneticilerimizin katıldığı Yetkinlik Gelişim Programları olmuştur. Üst kademe yöneticilerimiz için ise Liderlik Gelişim Programının hazırlıkları yapılmıştır. Teknik bilgilerin gelişmesi adına temel ve ileri excel eğitimleri yapılmış, yasal zorunluluk eğitimleri rutin olarak düzenlenmeye devam edilmiştir.

İş sağlığı ve güvenliği için çeşitli çalışmalar yapılarak, çalışanlarımızın iş ortamında güvende ve sağlıklı bir şekilde çalışmaları için önlemler alınmış ve eğitimler aksatılmamıştır. İş gücü piyasasının birçok alanında yaşanan hareketliliğin de etkisinde kalarak açılan pozisyonlarımızın kapatılması için birçok görüşme yapılmış, adaylarımız bilimsel testler ve usuller dahilinde değerlendirilerek ailemize en uygun çalışma arkadaşlarımız bünyemize dahil edilmiştir. İşe alımdan başlayarak, kariyer, ücret yönetimi, özlük işlemleri gibi ana süreçlerimiz yoğun olarak yıl içinde sürdürülmüştür.

Yakın gelecekte daha dijital bir yapıya kavuşturmak istediğimiz İnsan Kaynakları Yönetim Sistemimizi değiştirmek için yıla yaygın bir şekilde birçok iş ortağı ile görüşülmüş ve yılın sonlarına doğru programa karar verilerek dönüşüm çalışmalarına başlanmıştır.

Sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında Bölümümüz, Sürdürülebilirlik Komitesi ile birlikte çeşitli öneriler geliştirerek çalışmalar yürütmüştür. Kasım ayında gerçekleşen, "Cumhuriyetimizin 100. Yılında Kıtalararası koşuyoruz!" sloganıyla Bankamızın sponsor olduğu ve Bankamız İştiraklerinin de katılım sağladığı 45. İstanbul Maratonu'nda İş Faktoring çalışanları olarak bizler de yer alarak Darüşşafaka yararına koşulmuştur.

2024 YILI HEDEF VE PROJELERİMİZ

PAZARLAMA

2024 yılında yeni müşteriler kazanarak portföyümüzü genişletmek, mevcut ve potansiyel müşterilerimiz için yeni ürünlerimizi ve hizmetlerimizi sunmak için yenilikçi ve teknoloji odaklı pazarlama stratejileri geliştirmeyi hedeflemekteyiz. Dijital pazarlama kanallarını kullanarak müşteri erişiminin artırılması, pazarlama ve satış faaliyetlerini desteklemek adına stratejik iş ortaklıklarının geliştirilmesi önceliklerimiz arasındadır.

Muhabir garantili ihracat faktoringi ve tedarikçi finansmanı ürünlerimize 2023 yılında vermiş olduğumuz öncelik ve önemi 2024 yılında da devam ettireceğiz.

KREDİ

Kredi Derecelendirme ve Karar Modellerinin Geliştirilmesi, teknolojik ve operasyonel verimliliğinin artırılması amacıyla başlatılan sistemsel altyapı çalışmalarının 2024 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması hedeflenmektedir. Yeni teknolojik altyapı ile sektörde artan rekabet koşulları dahilinde, müşterilere daha hızlı yanıt verilmesi, kredinin tahsisi, izlenmesi süreçleri ile risk yönetim faaliyetlerinin bütünleşik olarak daha proaktif bir yapıda takip edilmesi amaçlanmaktadır.

İSTİHBARAT

Önümüzdeki dönemde, sürmekte olan ana yazılım projemizin hayata geçirilmesi ile mevcut ve potansiyel müşterilerimizin taleplerinin daha kaliteli ve hızlı şekilde karşılanması hedeflenmektedir. Ayrıca İstihbarat Bölümü, Şirketimizin sektördeki rekabet gücünü daima üst seviyelere taşıma amacına yönelik olarak gelişmeleri izleyen değil yöneten tarafta olma isteği çerçevesinde, yapay zeka entegrasyonu, otomatik karar destek sistemleriyle donatılan iş süreçlerinin iyileştirilmesi gibi projelere ağırlık vererek deneyimli kadrosu ile çalışmalarına devam edecektir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü dinamik, tecrübeli, yüksek yetkinliklere sahip çalışanları ile yeni uygulamaların ve iş akışlarının süreçlere uyumlandırılmasını 2024 yılında da devam ettirecek olup, ana faktoring yazılımı projemizin hayata geçmesi ile birlikte dijitalleşmenin getireceği fırsat sayesinde hedeflediği daha yüksek işlem hızı ve verimliliğe ulaşacaktır.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2024 yılında; çalışmalarına başlanan İnsan Kaynakları Yönetimi Sistemi projesinin tamamlanarak daha dijital ve kapsamlı bir programa sahip olmamız hedeflenmektedir. İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi'nin; yenilenen faktoring sistem alt yapısı ile birlikte entegre olarak çalışabilmesi de orta vadede gerçekleşmesini beklediğimiz çalışmalardandır. Bu sayede hedef sistematiğinin de ihtiyaç duyduğu raporlara çok daha kolay erişilebilecek ve iş süreçlerimizi rakam ve verilere daha fazla dayandırarak yürütebilmeyi sağlayan bir yapıya kavuşulacaktır. Çalışan başına düşen eğitim oranımızın 2023 yılına göre artırılarak, çalışanlarımızın özellikle en güncel teknik konular hakkında gelişiminin sağlanması hedeflenmekte olup, 2024 yılında üst kademe yöneticilerimiz için hazırlamakta olduğumuz Liderlik Gelişim Programının tamamlanması planlanmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

YÖNETİM KURULU



NEVZAT BURAK SEYREK

Yönetim Kurulu Başkanı

1970 doğumlu olan Sayın Nevzat Burak Seyrek, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Eğitim Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Seyrek, 1992-1994 yılları arasında Krediler Müdürlüğü'nde Kredi Uzmanı, 1994-1996 yılları arasında İşbank GmbH Frankfurt'ta Kredi Uzmanı,1996-2001 yılları arasında İşbank GmbH Frankfurt'ta Müdür Yardımcısı, 2001-2004 yılları arasında Başkent Şubesi'nde Müdür Yardımcısı, 2004-2007 yılları arasında Ostim Şubesi'nde Şube Müdürü, 2007-2010 yılları arasında Ankara Merkez 2.Bölge Müdürü, 2010-2011 yılları arasında Ticari Bankacılık Ürün Bölümü Müdürü, 2011-2013 yılları arasında Ticari Bankacılık Satış Bölümü Müdürü, 2013 yılında KOBİ ve İşletme Bankacılığı Satış Bölümü Müdürü olarak görev almıştır. 1 Ekim 2013 tarihinde İşbank AG Genel Müdürlüğüne atanmış olan Nevzat Burak Seyrek, 2016 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığına atanmış, 2023 yılı Aralık ayı itibarıyla 1.Genel Müdür Yardımcılığına yükseltilmiş olup, halen bu görevini sürdürmektedir. T.İş Bankası A.Ş. grubundaki birçok iştirakte Yönetim Kurulu üyeliği görevleri bulunmaktadır.



SONER BENLİ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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



ÖMER FARUK CENGİZ

Yönetim Kurulu Üyesi

1974 doğumlu olan Sayın Ömer Faruk Cengiz, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Konya Şubesinde Kredi Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Cengiz, 2004-2007 yılları arasında Büsan/Konya Şubesi'nde Kredi Uzmanı, 2007-2009 yılları arasında Ticari Bankacılık Satış Bölümü Kayseri Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdür Yardımcısı, 2009- 2011 yılları arasında Kahramanmaraş Şubesi'nde Şube Müdürü, 2011- 2013 yılları arasında Gaziantep Bölge Müdürlüğü'nde Satış Müdürü, 2013-2017 yılları arasında Konya Ticari Şubesi'nde Şube Müdürü, 2017- 2019 yılları arasında KOBİ ve İşletme Bankacılığı Satış Bölümü ve 2019-2020 yıllarında Ticari Bankacılık Ürün Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görev almıştır. 2020 yılında Ege Kurumsal/İzmir Şubesi'nde Şube Müdürlüğüne atanan Sayın Cengiz halen bu görevi sürdürmektedir.

YÖNETİM KURULU



ESER İŞLER
Yönetim Kurulu Üyesi

1969 doğumlu olan Sayın Eser İşler, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1993 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın İşler, 2002-2007 yılları arasında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü Müdür Yardımcısı, 2007-2008 yılları arasında İstoç Şubesi Şube Müdürü, 2008-2016 yılları arasında Bakırköy Bölge Kredi Tahsis Bölge Müdürü, 2016-2018 yılları arasında Kartal Ticari Şubesi Şube Müdürü, 2018-2021 yılları arasında İç Operasyonlar Bölümü Bölüm Müdürü olarak görev almıştır. 2021 yılında Perakende Krediler Tahsis Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanan Sayın İşler halen bu görevi sürdürmektedir. Mayıs 2021'den beri T.İş Bankası A.Ş. Kıbrıs Şubeleri Müdürler Kurulu üyesidir.



TOLGA ACHİM MÜLLER
Yönetim Kurulu Üyesi

1971 Münih doğumlu olan Tolga Achim Müller, Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Finansal Kuruluşlar Bölümü'nde Stajyer Eğitim Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Müller, 2007-2010 yılları arasında Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Bölümü Müdür Yardımcısı, 2010-2015 yılları arasında aynı bölümde Birim Müdürü, 2015-2020 yılları arasında Altunizade Ticari/İstanbul Şubesinde Şube Müdürü olarak görev almıştır. 30 Ocak 2020 tarihinde Kurumsal ve Ticari Bankacılık Pazarlama Bölümü Müdürlüğüne atanmış olan Sayın Müller, 2023 yıl sonu itibarıyla bu görevini sürdürmektedir.



MEHMET ÇİLAN
Yönetim Kurulu Üyesi

1972 doğumlu olan Sayın Mehmet Çilan, Mimar Sinan Üniversitesi Fen Edebiyat Fakültesi İstatistik Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999 yılında İş Bankası Hatay İskenderun Şubesi'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Çilan, 2000-2002 yılları arasında İstanbul Mahmutpaşa Şubesi'nde Uzman Yardımcısı, 2002 yılında Ticari ve Kurumsal Krediler Takip Bölümü'nde Uzman Yardımcısı, aynı bölümde 2004-2007 yılları arasında Uzman, 2007-2014 yılları arasında Bölüm Müdür Yardımcısı, 2014-2020 yılları arasında ise Birim Müdürü olarak görev aldıktan sonra 30 Haziran 2020 tarihinde Krediler İzleme Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanmış olup, Nisan 2022'den beri Ticari ve Kurumsal Krediler Takip Bölüm Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

YÖNETİM KURULU



MURAT YILDIRIM

Yönetim Kurulu Üyesi

1973 doğumlu olan Murat Yıldırım, Karadeniz Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Birecik Şubesinde Memur olarak göreve başlayan Sayın Yıldırım, 2000-2001 yılları arasında Antakya Şubesinde Memur, 2001-2004 yılları arasında Uzunçarşı Şubesinde Servis Yetkilisi, 2004-2006 yılları arasında Çukurova Bölge Müdürlüğünde II. Müdür, 2007-2009 yılları arasında Yağcami/Adana Şubesinde Şube Müdürü, 2009-2010 yılları arasında Uzunçarşı Şubesinde Şube Müdürü, 2010-2012 yılları arasında Kobi Kredileri Gaziantep Tahsis Bölge Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı , 2012-2015 yılları arasında aynı Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü, 2015-2018 yılları arasında Kahramanmaraş Ticari Şubesinde Şube Müdürü, 2018-2022 yılları arasında Gaziantep Satış Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü olarak görev almıştır. 2022 yılında Hadımköy Ticari Şubesine Şube Müdürü olarak atanmış olan Sayın Yıldırım, halen bu görevi sürdürmektedir.



HÜSEYİN SERDAR YÜCEL

Yönetim Kurulu Üyesi

1973 doğumlu olan Sayın Hüseyin Serdar Yücel, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1996 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Dış İşler Müdürlüğü'nde Memur olarak göreve başlayan Sayın Yücel, aynı bölümde 1999-2008 yılları arasında Uzman Yardımcısı ve Uzman, 2008-2013 yılları arasında Müdür Yardımcısı, 2013-2016 yılları arasında İştirakler Bölümü'nde Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. 2016 yılında İştirakler Bölümü'ne Birim Müdürü olarak atanan Sayın Yücel halen bu görevi sürdürmektedir. Aynı zamanda JSC İşbank, JSC İşbank Georgia, A&T Bank ve İş Finansal Kiralama A.Ş. şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevleri bulunmaktadır.



ŞAHİSMAİL ŞİMŞEK

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Özgeçmiş bilgileri için bakınız sayfa 34.

ÜST YÖNETİM



ŞAHİSMAİL ŞİMŞEK
Genel Müdür

1968 doğumlu olan Sayın Şahismail Şimşek, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Yenişehir/Ankara Şubesi'nde Memur olarak göreve başlayan Sayın Şimşek, 1995-2007 yılları arasında Sultanhamam Şubesi'nde sırasıyla Servis Yetkilisi, II. Müdür ve Müdür Yardımcılığı, 2007-2012 yılları arasında Ticari Bankacılık Ürün Bölümü'nde Müdür Yardımcılığı ve Birim Müdürlüğü, 2012-2016 yılları arasında Avcılar Ticari Şubesi'nde Şube Müdürlüğü, 2016-2017 yılları arasında Ticari Bankacılık Satış Bölümü'nde Bölüm Müdürlüğü görevlerini yürütmüş, 28 Kasım 2017 tarihinde Genel Müdür Yardımcılığına atanmıştır. 01 Nisan 2022 tarihinde Şirketimize Genel Müdür olarak atanan Sayın Şimşek halen bu görevi ve Şirketimiz Yönetim Kuruluğu Üyeliği'ni sürdürmektedir. Ayrıca, Sayın Şimşek 13 Mayıs 2022 tarihinde Finansal Kurumlar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiş olup, halen bu görevini de devam ettirmektedir.



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.



CANAN KESKİN
Genel Müdür Yardımcısı

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

ÜST YÖNETİM



ADEM AK

Genel Müdür Yardımcısı

1971 doğumlu olan Sayın Adem Ak, lisans eğitimini Dokuz Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden, yüksek lisans eğitimini ise İstanbul Bilgi Üniversitesi MBA programından mezun olarak tamamlamıştır. 1998 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Hukuk İşleri Müdürlüğü Samsun Yasal Takip Birimi'nde Avukat olarak göreve başlamış, 2003-2008 yılları arasında Hukuk İşleri Müdürlüğü'nün İstanbul Genel Müdürlük Yasal Takip Bölümü'nde sırasıyla Müşavir Avukat ve Hukuk Müşavir Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2009-2015 yılları arasında Hukuk Müşavir Yardımcısı unvanı ile Türkiye İş Bankası A.Ş. Hukuk Müşavirliği'nde Bireysel Bankacılık Birimi ile Genel Mütalaa Birimi'nde görev almıştır. 2009 yılından başlayarak Türkiye İş Bankası A.Ş. İnsan Kaynakları uygulamalarının Bireysel/Toplu İş Hukuku, Sosyal Güvenlik Hukuku ve KVKK tarafında yer alan Sayın Ak aynı zamanda 2015 yılından itibaren Bölge Hukuk Müşaviri unvanı ile Hukuk Müşavirliği Dava Birimi'ni yönetmiştir. Halen Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi olan Sayın Ak, 9 Mayıs 2022 tarihinde Şirketimize Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

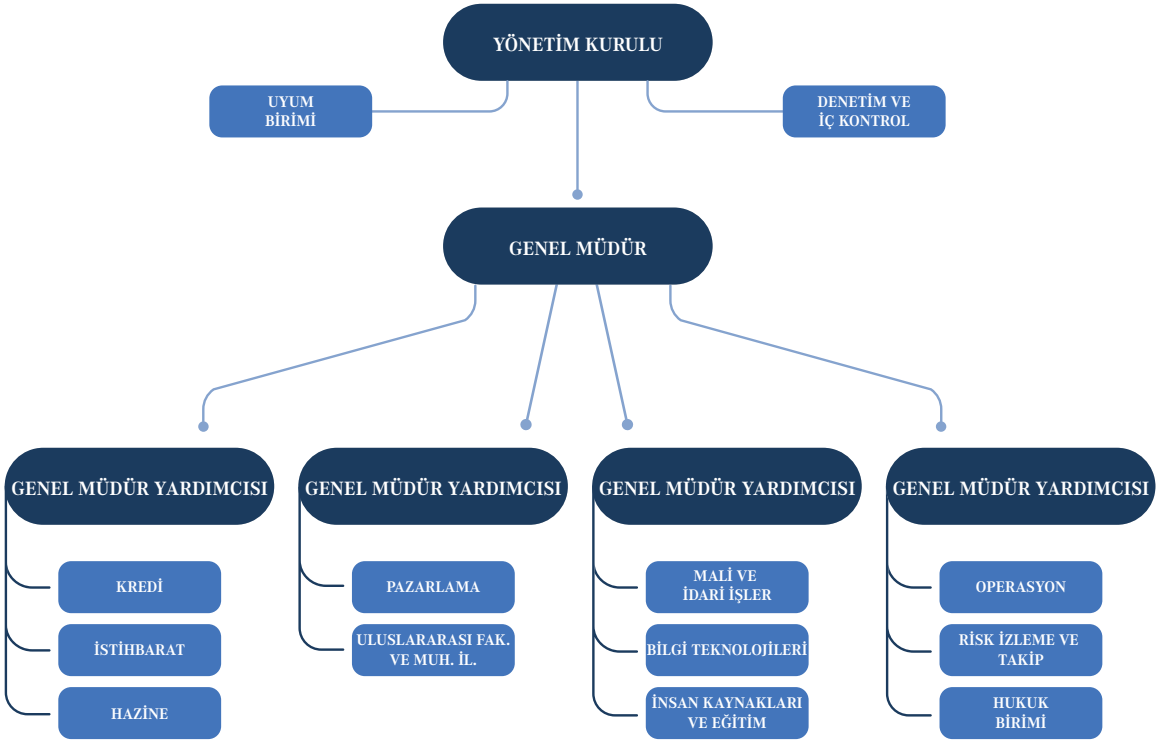


OZAN GÜR

Genel Müdür Yardımcısı

1976 Ankara doğumlu olan Sayın Ozan Gür 1993 yılında Ted Ankara Koleji'nden, 1998 yılında ise Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Sayın Gür 2005 yılında ise İstanbul Teknik Üniversitesi'nde İngilizce İşletme Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. İş hayatına 1999 yılında T. İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sayın Gür, 2007 yılında Özel Bankacılık Satış Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2008 yılında Bireysel Krediler Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2011 yılında Kartlı Ödeme Sistemleri Bölümü'nde Birim Müdürü, 2012 yılında ise Bireysel Krediler Tahsis Bölümü'nde Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. 2014 yılında CJSC Isbank Rusya'ya Bireysel Bankacılıktan sorumlu yönetici olarak atanan Sayın Gür, 2016 yılında ise JSC Isbank Georgia Genel Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Sayın Ozan Gür 7 Haziran 2023 tarihinde ise Şirketimize Genel Müdür Yardımcısı olarak 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 yaşanmamıştır.

LİKİDİTE RİSKİ

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

Öte yandan, yurt içi ve yurt dışı 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 yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2023 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 incelemeler; işlem ve süreç denetimleri olmak üzere iki başlıkta toplanmıştır. İşlem denetimleri kapsamında yıl boyunca finansman, garanti ve tahsilat işlemleri arasından seçilen örneklem üzerinden incelemeler yapılarak, tespit edilen aksaklıklar aksiyon alınmak üzere ilgililerle paylaşılmıştır. Süreç denetimlerinde ise incelenen süreç üzerindeki iç kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin bir şekilde işleyip işlemediği hususları değerlendirilerek, sürecin riske maruz kalma düzeyini azaltmaya yönelik önerilerde bulunulmuştur. İncelemeler sırasında tespit edilen aksaklıklar için mümkün olduğunca kök neden analizi yapılmış, sorunun altında yatan nedenler araştırılarak sorunun tekrarını önleyecek kontrollerin belirlenmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda, 2023 yılında Şirketin 7 bölümü ile 3 şubesinin işlem ve süreçleri denetlenmiş; ek olarak başta suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin yükümlülükler ile bilgi sistemlerinin yönetimine ve denetimine ilişkin esaslar olmak üzere Şirketin yasal düzenlemelere uyum durumuna yönelik incelemeler yapılmış ve tespit edilen hususlar raporlanmıştır.

UYUM BİRİMİ FAALİYETLERİ

Uyum Birimi, suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanının önlenmesi için, Kanun ve Kanun uyarınca çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uyumun sağlanması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak ve MASAK'la gerekli iletişim ve koordinasyonu sağlamakla görevlidir.

Kurum politikası ve prosedürlerini oluşturmak ve kurum politikalarını yönetim kurulunun onayına sunmaktadır. Risk yönetimi ile izleme ve kontrol faaliyetlerini yürütmek, ulusal ve uluslararası yaptırımları ve düzenlemelerin takip edilerek yasaklı kişi/kuruluş/ülkelerle iş ilişkisi kurulmasının kontrolü sağlanmaktadır.

Suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik eğitim programının etkin bir şekilde uygulanmasını sağlamaktadır.

Kendisine iletilen veya resen öğrendiği şüpheli olabilecek işlemler hakkında yetki ve imkanları ölçüsünde araştırma yaparak edindiği bilgi ve bulguları değerlendirmek ve şüpheli olduğuna karar verdiği işlemleri Başkanlığa bildirmek, bildirimlerin ve ilgili diğer hususların gizliliğinin sağlanmasına yönelik gerekli tedbirleri almaktadır.

İç denetim ve eğitim faaliyetlerine ilişkin bilgi ve istatistikleri düzenli olarak tutmak ve bunları Yönetmelikte belirtilen sürelerde MASAK'a göndermekle yükümlüdür.

İÇ KONTROL SİSTEMİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE BEYANI

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2024/1
Karar Tarihi : 10.01.2024
Toplantı Saati : 14:00
KONU : İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı

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

Denetimden Sorumlu Komite, Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından hazırlanan 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. 2023 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, 2024 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.

H. Serdar Yücel Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Mehmet Çilan Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Tolga Achim Müller Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

FAALİYET GÖSTEREN KOMİTELER

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde kanuna ve ilgili diğer mevzuata, şirket içi politika, kural ve teamüllere uygun olarak yürütülmesini ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak amacıyla yeterli ve etkin bir iç kontrol sisteminin oluşturulduğunun gözetimini yapmaktadır. Üç üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Tolga Achim Müller Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyeleri ise Sayın Mehmet Çilan ve Sayın Hüseyin Serdar Yücel'dir.

2023 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite 14 defa toplanarak 14 adet karar almıştır. Komite yapılan toplantılarda aşağıdaki konularda inceleme ve değerlendirmelerde bulunmuştur:

- 2022 yılında gerçekleştirilen denetim ve iç kontrol faaliyetleri çerçevesinde Şirketin faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiğine yönelik değerlendirme ve beyanda bulunulması,
- Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Uyum, Denetim ve İç Kontrol Raporlarının değerlendirilmesi ve söz konusu raporların Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- MASAK Uyum Programı İç Denetim Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- 24.10.2023 tarihli İç Kontrol Sistemi Öz Değerlendirme Beyanının (COSO) değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- 2023 yılı Bilgi Sistemleri Tebliği Mevzuata Uyum Değerlendirme Raporu, Bilgi Sistemleri Risk Değerlendirme Raporu, Bilgi Sistemleri Güvenlik İhlalleri Raporu ve Bilgi Sistemleri Kurtarma Testi Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- 2024 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin zamanında alınması, riskin yönetilmesi ve sonuçlarının Yönetim Kurulu'na sunulması konularında çalışmalar yapmaktadır. Üç üyeden oluşan Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Soner Benli Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyeleri ise Sayın Ömer Faruk Cengiz ve Sayın Hüseyin Serdar Yücel'dir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılı içinde 4 defa toplanarak üçer aylık dönemler itibarıyla düzenlenen Risk Raporlarının değerlendirilmesi ve Yönetim Kurulu'na sunulması konularında kararlar almıştır.

KREDİ KOMİTESİ

Kredi Komitesi, Şirketin kredi riski politikası kapsamında belirlenen kredi tahsis yetki limitleri çerçevesinde kendi yetkisinde kalan tahsis taleplerinin değerlendirilmesinden sorumludur. Kredi Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu üyesi Sayın Eser İşler Başkanlık etmekte olup, diğer Komite üyeleri Sayın Şahismail Şimşek ve Sayın Murat Yıldırım'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. Komite, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ile Hazine Bölümü ve Pazarlama Bölümü Müdürlerinden oluşmaktadır. Komite gerekli gördüğü kişileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite'nin başkanlığını Genel Müdür yapar.

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 eğitim ve 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.

OPERASYON KOMİTESİ

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

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ KOMİTESİ

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

KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI KOMİTESİ

Kişisel Verilerin Korunması Komitesi, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVK Kanunu") uyum süreci kapsamında kişisel verilerin 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, Operasyon ile İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölüm Müdürleri'nden oluşur.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

Komite, Genel Müdür, Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, İnsan Kaynakları ve Eğitim – Bilgi Teknolojileri – Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Pazarlama Bölüm Müdürü, İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölüm Müdürü, Mali ve İdari İşler Bölüm Müdürü ile Sürdürülebilirlik Komitesi'ne bağlı faaliyet gösterecek Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nda yer alması uygun görülen çalışanlardan oluşmaktadır. Komite gerekli gördüğü çalışanları toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite'nin Başkanlığını Genel Müdür yapar.

Komite temel olarak; Şirketin sürdürülebilirlik stratejisi ve politikalarının hazırlanarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması, sürdürülebilirlikle bağlantılı hedefler ile aksiyon planının gelişiminin takip edilmesi, sürdürülebilirlikle ilişkili konuların iş birimlerinin stratejik iş planlarına dahil edilmesi, sürdürülebilirliğe ilişkin ulusal ve uluslararası yasal düzenlemelerin takip edilerek aksiyon planlarının oluşturulması, bu konulara ilişkin iç ve dış iletişim aktivitelerinin planlanması, Şirket ile iştirakler, danışmanlık şirketleri gibi dış kuruluşlar arasındaki sürdürülebilirlik temalı yeni işbirliği alanlarının değerlendirilmesi konularında görev yapar.



İklim değişikliği ile mücadele etmek için sorumluluk alıyoruz

www.isfaktoring.com.tr

İŞ FAKTORİNG
30 Yaşında

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı
28 Mart 2024 Perşembe Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2023 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2023 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. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
10. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
11. Dilek ve temenniler

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE TEKLİFİ

DÖNEM KARININ DAĞITIMI (TL)

2023 YILI	
1. Dönem Karı / Zararı	1.614.044.641
2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(454.120.918)
Kurumlar Vergisi	(632.658.798)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	178.537.880
NET DÖNEM KARI / ZARARI	**1.159.923.723**
3. Geçmiş Yıllar Zararları	-
YASAL YEDEK AKÇE AYRILMASINA ESAS DÖNEM KARI	**1.159.923.723**
4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI	**1.159.923.723**
5. Ortaklara Birinci Temettü	-
6. Yönetim Kurulu'na Temettü	-
7. Ortaklara İkinci Temettü	-
8. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
9. Olağanüstü Yedekler	1.159.923.723
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 dikkate alınarak hazırlanır. Yönetim Kurulu toplantı gündeminde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgeler toplantıdan belirli bir süre önce üyelerin incelemesine sunulur. 2023 yılı içinde Mart, Haziran, Temmuz, Ekim ve Aralık aylarında olmak üzere toplam 5 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2023 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2023 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetimine toplam 26.158 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2023 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 2023	31 ARALIK 2022	31 ARALIK 2023	31 ARALIK 2022
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	1.110.463	540.376
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	29	29
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2,86	2,86	3.714	3.714
Toplam						**1.114.206**	**544.119**

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, 15.11.2021 tarihi itibarıyla BDDK Denetimi başlatılmış olup söz konusu denetim hali hazırda sonuçlanmamıştır. Denetim kapsamında talep edilen bilgi/belgeler paylaşılmış olup bugün itibarıyla Şirketimize iletilen herhangi bir bulgu/rapor bulunmamaktadır.

Ayrıca Şirket bünyesinde Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından ara dönemde sınırlı bağımsız denetim, yıl sonunda ise bağımsız denetim gerçekleştirilmiştir.

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

2023 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

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

Şirket, tabi olduğu yasal mevzuata, yargı kararlarına ve idari kararlara uygun hareket edilmesi konusuna titizlikle yaklaşmakta olup iş ve işlemlerinin hukuka uygun olarak gerçekleştirilmesine özen göstermektedir. Bu çerçevede Şirketimiz ve yönetim organı üyelerimiz hakkında uygulanan herhangi bir adli veya idari yaptırım söz konusu değildir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsel alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 15.330 bin TL'dir.

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

Şirket 2023 yılında ülkemizde yaşanan deprem felaketi nedeniyle İş Bankası grubuyla birlikte ve ayrıca FKB aracılığıyla toplam 5,03 Milyon TL nakdi bağış yapmıştır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket'in 2023 yıl sonu özkaynak tutarı 3,1 milyar 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 2023 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

2023 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.

2023 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 2023 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 2023 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2023 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

A- 31.12.2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2022/29 sayılı Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile Menkul Kıymet Tesisi Hakkında Tebliğ kapsamına Merkez Bankasınca uygun görülecek diğer mali kuruluşlar eklenmiştir.

Bu doğrultuda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından yapılan 2022-56 sayılı Makroihtiyati Tedbirler Hakkında Basın Duyurusu ile ilk aşamada faktoring şirketlerine Türk lirası cinsinden faktoring alacaklarına uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi yükümlülüğü getirildiği bildirilmiştir.

TCMB tarafından yapılan 2023-40 sayılı ve 27.10.2023 tarihli duyuru ile faktoring şirketlerinin faktoring alacaklarına referans oranın 2,7 katının üzerinde uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi uygulamasının kaldırıldığı bildirilmiştir.

B- 06.02.2023 tarihli Kahramanmaraş ili ve çevresinde etkili olan depremler nedeniyle, afet bölgelerinde ortaya çıkan olumsuz koşulların etkilerinin azaltılması amacıyla alınan Cumhurbaşkanı kararları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu kararları ile diğer resmi tüm düzenleme ve tedbirler, ivedilikle Şirketimizin işlem ve süreçlerine uygulanmıştır.

C- Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) tarafından çıkarılan 19 sıra numaralı genel tebliğ ile Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunun uygulanması kapsamında, müşteri kimliğinin doğrulanması amacıyla kullanılacak uzaktan kimlik tespiti yöntemlerine ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir.

D- 08.11.2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Döviz Pozisyonunu Etkileyen İşlemlerin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Tarafından İzlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik gereğince TCMB'ye bildirimde bulunma yükümlülüğü olan firmalara, ilgili firmanın en yüksek nakdi kredi bakiyesinin olduğu kredi veya finansman sağlayan kuruluş tarafından bilgilendirme yapılacağı hüküm altına alınmıştır.

E- Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasında Kimlik Doğrulama ve İşlem Güvenliği için Sağlanması Gereken Kriterler Hakkında Genelge ile 11/01/2022 tarihli ve 31716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Yönetmelik kapsamındaki düzenlemelerin teknik detaylarına yer verilmiştir.



İş Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine

Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetçi Raporu		52
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)		56
Nazım Hesaplar Tablosu		58
Kar veya Zarar Tablosu		59
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		60
Özkaynak Değişim Tablosu		61
Nakit Akış Tablosu		62
Kar Dağıtım Tablosu		63
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar		
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	64
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	64
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	69
Not 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	77
Not 5	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar Yansıtılan Finansal Varlıklar	77
Not 6	Türev Finansal Varlıklar	78
Not 7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	78
Not 8	Faktoring Alacakları ve Borçları	79
Not 9	İlişkili Taraf Açıklamaları	83
Not 10	Maddi Duran Varlıklar	86
Not 11	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	87
Not 12	Ertelenmiş Vergi Valıkları ve Yükümlülükleri	87
Not 13	Diğer Aktifler	88
Not 14	Alınan Krediler	89
Not 15	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	90
Not 16	İhraç Edilen Menkul Değerler	90
Not 17	Diğer Yükümlülükler	91
Not 18	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	92
Not 19	Diğer Karşılıklar	93
Not 20	Cari Dönem Vergi Borcu	93
Not 21	Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	93
Not 22	Kar Yedekleri	94
Not 23	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	94
Not 24	Bölümlere Göre Raporlama	95
Not 25	Esas Faaliyet Gelirleri	95
Not 26	Finansman Giderleri	96
Not 27	Esas Faaliyet Giderleri	96
Not 28	Diğer Faaliyet Gelirleri	97
Not 29	Karşılık Giderleri	97
Not 30	Diğer Faaliyet Giderleri	97
Not 31	Vergi Karşılığı	98
Not 32	Hisse Başına Kazanç	100
Not 33	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar	101
Not 34	Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	101
Not 35	Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklamalar	101
Not 36	Finansal Araçlar ile ilgili Ek Bilgiler	102

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

GÖRÜŞ

İş Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

GÖRÜŞÜN DAYANAĞI

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

KİLİT DENETİM KONULARI

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve ilgili önemli açıklamalar	
Dipnot 8'de detayları açıklanan finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri: • Beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye 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 makroekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Şirket'in geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi • Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi • Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi • Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi

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 2023 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 Fatma Ebru Yücel'dir.

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

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	398.271	40.218	438.489	165.443	6.493	171.936
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	24.328	-	24.328	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	6	-	-	-	1.339	-	1.339
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	1.114.206	-	1.114.206	544.119	-	544.119
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	18.830.293	3.259.874	22.090.167	13.348.091	2.182.179	15.530.270
5.1	**Faktoring Alacakları**		18.941.881	3.213.356	22.155.237	13.497.715	2.134.009	15.631.724
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		7.815.427	194.938	8.010.365	5.202.741	58.068	5.260.809
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		11.126.454	3.018.418	14.144.872	8.294.974	2.075.941	10.370.915
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.6	**Takipteki Alacaklar**	8	208.497	128.351	336.848	199.024	77.909	276.933
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**	8	(320.085)	(81.833)	(401.918)	(348.648)	(29.739)	(378.387)
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	5.461	-	5.461	5.608	-	5.608
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	20.778	-	20.778	9.723	-	9.723
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	225.272	-	225.272	113.031	-	113.031
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	85.326	1350	86.676	48.231	4.883	53.114
	ARA TOPLAM		20.703.935	3.301.442	24.005.377	14.235.585	2.193.555	16.429.140
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		20.703.935	3.301.442	24.005.377	14.235.585	2.193.555	16.429.140

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	14	15.386.600	2.975.817	18.362.417	11.269.021	1.925.751	13.194.772
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	8	1.636	11.125	12.761	6.999	7.288	14.287
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	3.775	-	3.775	3.444	-	3.444
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	2.230.115	-	2.230.115	1.663.910	-	1.663.910
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR		34.116	-	34.116	22.310	-	22.310
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	24.116	-	24.116	12.310	-	12.310
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	19	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
IX.	CARİ VERGİ BORCU	20	198.300	-	198.300	77.927	-	77.927
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	71.635	8.331	79.966	25.460	6.572	32.032
	ARA TOPLAM		17.926.177	2.995.273	20.921.450	13.069.071	1.939.611	15.008.682
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		3.083.927	-	3.083.927	1.420.458	-	1.420.458
14.1	Ödenmiş Sermaye	21	150.000	-	150.000	150.000	-	150.000
14.2	Sermaye Yedekleri		5.053	-	5.053	5.053	-	5.053
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.053	-	5.053	5.053	-	5.053
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.035.126	-	1.035.126	531.581	-	531.581
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	22	733.824	-	733.824	288.438	-	288.438
14.5.1	Yasal Yedekler		30.183	-	30.183	20.366	-	20.366
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		703.641	-	703.641	268.072	-	268.072
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		1.159.924	-	1.159.924	445.386	-	445.386
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		1.159.924	-	1.159.924	445.386	-	445.386
	PASİF TOPLAMI		21.010.104	2.995.273	24.005.377	14.489.529	1.939.611	16.429.140

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		363.240	1.804.641	2.167.881	193.228	1.411.446	1.604.674
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.235.816	323.520	1.559.336	784.054	213.148	997.202
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	23	78.650.028	116.665.476	195.315.504	57.393.174	71.302.296	128.695.470
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	6.039.512	-	6.039.512	2.502.789	-	2.502.789
VI.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23	-	-	-	99.710	93.492	193.202
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	99.710	93.492	193.202
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	99.710	93.492	193.202
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	23	3.659.510	434.882	4.094.392	2.904.760	287.456	3.192.216
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		89.948.106	119.228.519	209.176.625	63.877.715	73.307.838	137.185.553

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 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 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**25**	**5.180.595**	**1.796.140**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		5.180.595	1.796.140
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		4.277.748	1.691.251
1.1.1	İskontolu		2.028.718	900.535
1.1.2	Diğer		2.249.030	790.716
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		902.847	104.889
1.2.1	İskontolu		486.972	48.154
1.2.2	Diğer		415.875	56.735
	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** (-)	**26**	**(3.565.884)**	**(1.101.781)**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.783.567)	(863.023)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.237)	(736)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(293.304)	(172.336)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(487.776)	(65.686)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**1.614.711**	**694.359**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ** (-)	**27**	**(177.009)**	**(82.847)**
4.1	Personel Giderleri		(132.784)	(62.377)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.953)	(1.157)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(42.272)	(19.313)
5.5	Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**1.437.702**	**611.512**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**28**	**2.380.683**	**1.004.837**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		9.506	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		18.365	9.733
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		844	139
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		7.261	27.115
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		2.097.770	898.114
6.7	Diğer		246.937	69.736
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**29**	**(179.816)**	**(178.438)**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(179.816)	(178.438)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ** (-)	**30**	**(2.024.524)**	**(854.428)**
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		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.006.082)	(854.355)
8.6	Diğer		(18.442)	(73)
IX.	**NET FAALİYET K/Z**		**1.614.045**	**583.483**
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)**		**1.614.045**	**583.483**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI** (±)	**31**	**(454.121)**	**(138.097)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(632.659)	(219.701)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(870)	(5.814)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		179.408	87.418
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**1.159.924**	**445.386**
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER** (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)			
17.2	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)**		**1.159.924**	**445.386**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**32**	**7.73283**	**2.96924**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 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 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**1.159.924**	**445.386**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**503.545**	**340.586**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**503.545**	**340.586**
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		(244)	(1.481)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		570.086	341.674
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(66.297)	393
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**1.663.469**	**785.972**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK 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 2022) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	21-22	150.000	-	-	5.053	-	(590)	191.585	-	-	-	167.066	-	121.372	634.486
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		150.000	-	-	5.053	-	(590)	191.585	-	-	-	167.066	-	121.372	634.486
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	(1.088)	341.674	-	-	-	-	-	445.386	785.972
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.372	-	(121.372)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.372	-	(121.372)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2022)		150.000	-	-	5.053	-	(1.678)	533.259	-	-	-	288.438	-	445.386	1.420.458
	Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2023) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	21-22	150.000	-	-	5.053	-	(1.678)	533.259	-	-	-	288.438	-	445.386	1.420.458
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		150.000	-	-	5.053	-	(1.678)	533.259	-	-	-	288.438	-	445.386	1.420.458
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	(60)	503.605	-	-	-	-	-	1.159.924	1.663.469
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.386	-	(445.386)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445.386	-	(445.386)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2023)		150.000	-	-	5.053	-	(1.738)	1.036.864	-	-	-	733.824	-	1.159.924	3.083.927

1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları
2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları
3) 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1.	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)**		**1.985.256**	**541.065**
1.1.1.	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		4.423.616	1.791.932
1.1.2.	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.693.359)	(812.404)
1.1.3.	Alınan Temettüler		18.365	9.733
1.1.4.	Alınan Ücret ve Komisyonlar		902.847	104.889
1.1.5.	Elde Edilen Diğer Kazançlar		101.132	69.674
1.1.6.	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		166.133	50.928
1.1.7.	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(125.704)	(59.946)
1.1.8.	Ödenen Vergiler		(512.286)	(164.218)
1.1.9.	Diğer		(295.488)	(449.523)
1.2.	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**(1.979.388)**	**(1.328.866)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(5.607.694)	(8.284.835)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(92.935)	43.738
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.526)	6.925
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.196	731
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		3.672.447	6.881.108
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		49.124	23.467
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**5.868**	**(787.801)**
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		-	-
2.3.	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(14.793)	(8.740)
2.4.	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		145	-
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		16.613	-
2.9.	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**1.965**	**(8.740)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		2.800.901	3.841.951
3.2.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(2.528.000)	(2.920.840)
3.3.	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4.	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5.	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(8.068)	(4.560)
3.6.	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**264.833**	**916.551**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**(6.113)**	**10.731**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış**		**266.553**	**130.741**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**171.936**	**41.195**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**438.489**	**171.936**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

KAR DAĞITIM TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2023)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2022)
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI** (*)		
1.1	DÖNEM KARI	**1.614.045**	**583.483**
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	454.121	138.097
1.2.1	Kurumlar Vergisi	632.659	219.701
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(178.538)	(81.604)
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)**	**1.159.924**	**445.386**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(9.817)
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]**	-	**435.569**
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	-	(435.569)
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)	7,7328	2,9692
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	773,28	296,92
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 2023 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 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtıma konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri 178.538 TL dir (31 Aralık 2022: 81.604).

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. Unvan 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 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 122'dir (31 Aralık 2022: 120).

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Ödenecek temettü:
Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:
Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 31 Ocak 2024 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

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporla-

maktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

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 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar
Not 22 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

2.3. STANDARTLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER VE YORUMLAR

YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İ) 1 OCAK 2023 TARİHİNDEN İTİBAREN GEÇERLİ OLAN YENİ STANDART, DEĞİŞİKLİK VE YORUMLAR

TMS 8 DEĞİŞİKLİKLERİ – MUHASEBE TAHMİNLERİNİN TANIMI

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

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

TMS 1 DEĞİŞİKLİKLERİ – MUHASEBE POLİTİKALARININ AÇIKLANMASI

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 DEĞİŞİKLİKLERİ – TEK BİR İŞLEMDEN KAYNAKLANAN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ VERGİ

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

TMS 12 DEĞİŞİKLİKLERİ – ULUSLARARASI VERGİ REFORMU – İKİNCİ SÜTUN MODELİ KURALLARI

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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 DEĞİŞİKLİKLERİ: YATIRIMCI İŞLETMENİN İŞTİRAK VEYA İŞ ORTAKLIĞINA YAPTIĞI VARLIK SATIŞLARI VEYA KATKILARI

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 – YENİ SİGORTA SÖZLEŞMELERİ STANDARDI

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TMS 1 DEĞİŞİKLİKLERİ - YÜKÜMLÜLÜKLERİN KISA VE UZUN VADE OLARAK SINIFLANDIRILMASI

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

TFRS 16 DEĞİŞİKLİKLERİ – SATIŞ VE GERİ KİRALAMA İŞLEMLERİNDE KİRA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

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

TMS 7 AND TFRS 7 DEĞİŞİKLİKLERİ - AÇIKLAMALAR: TEDARİKÇİ FİNANSMANI ANLAŞMALARI

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

İİİ) ULUSLARARASI MUHASEBE STANDARTLARI KURUMU (UMSK) TARAFINDAN YAYINLANMIŞ FAKAT KGK TARAFINDAN YAYINLANMAMIŞ DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıda belirtilen UMS 12 ile UMS 7 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 DEĞİŞİKLİKLERİ – KONVERTİBL OLMAMA

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

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.

Kiralama konusu varlıklar, ilgili sözleşme süreleri dikkate alınarak 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 değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

E. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

F. FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL VARLIKLAR

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 FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

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. İlk muhasebeleştirme esnasında Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

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 FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

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.

FAKTORİNG ALACAKLARI VE DİĞER 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

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,4382	18,6983
Avro	32,5739	19,9349
İngiliz Sterlini	37,4417	22,4892
Avustralya Doları	20,0213	12,6670

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

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.

Şirket faaliyet kiralamalarını, TFRS 16 "Kiralamalar" standardı kapsamında muhasebeleştirmektedir. Adı geçen standart çerçevesinde faaliyet kiralamaları, finansal kiralamalara benzer bir yöntemle izlenmektedir. TFRS 16 kapsamındaki sözleşmeler için finansal tablolara kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtılmakta olup bunları sırasıyla "Maddi Duran Varlıklar" ve "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler" altında göstermektedir. Kira yükümlülüğü, gelecekte gerçekleştirilecek kira ödemelerinin ilk uygulama veya sözleşme tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranlarının kullanılması suretiyle iskonto edilerek hesaplanmaktadır. Kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirilen sabit kıymetler, sözleşme dönemi dikkate alınarak amortismana tabi tutulmaktadır. Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri ile kur farkları, kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

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

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

Cari Vergi

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

Ertelenmiş Vergi

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 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	3,28%	%2,21
Beklenen maaş / limit artış oranı	19,65%	%19,80
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100,00%	%100,00

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 2023 tarihinde geçerli olan 23.489,83 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	398.271	40.218	165.443	6.493
	398.271	**40.218**	**165.443**	**6.493**

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 875 Bin İngiliz Sterlini, 186 Bin ABD Doları, 59 Bin Avro, 5 Bin Çin Yuanı, 2 Bin Avustralya Doları olmak üzere toplam 40.218 Bin TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2022: 194 Bin İngiliz Sterlini, 102 Bin ABD Doları, 9 Bin Avro, 5 Bin Çin Yuanı, 2 Bin Avustralya Doları olmak üzere toplam 6.493 Bin TL) ve 398.271 TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2022: 165.443 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 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz Mevduat	438.489	171.936
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	**438.489**	**171.936**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Diğer Finansal Varlıklar	24.328	-	-	-
	24.328	-	-	-

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	-	-	1.339	-
	-	-	**1.339**	-

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023**	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul		2,43	2,43	1.110.463	540.376
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul		0,06	0,06	29	29
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul		2,86	2,86	3.714	3.714
Toplam						**1.114.206**	**544.119**

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı Değeri	544.119	202.445
Bedelsiz Hisse Senedi	27.851	-
Alışlar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	542.236	341.674
Dönem Sonu Değeri	**1.114.206**	**544.119**

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

8.1. Faktoring Alacakları

Şirketin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	20.822.501	14.211.008
İhracat Faktoring Alacakları	1.740.262	1.507.527
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	321.341	171.946
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(728.867)	(258.757)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 1(*)	(112.500)	(127.179)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 2	(56.510)	(45.871)
Toplam Faktoring Alacakları	**21.986.227**	**15.458.674**
Takipteki Alacaklar	336.848	276.933
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 3	(232.908)	(205.337)
Faktoring Alacakları, net	**22.090.167**	**15.530.270**

(*) Finansal varlıklar için ayrılan 1.977 TL'lik (31 Aralık 2022 : 688 TL) beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	21.899.753	255.484	336.848	**22.492.085**
Çok İyi	10.333.636	-	-	**10.333.636**
Standart	11.566.117	-	-	**11.566.117**
Standart Altı	-	255.484	336.848	**592.332**
Beklenen Zarar Karşılıkları(*)	(112.500)	(56.510)	(232.908)	**(401.918)**
Faktoring Alacakları, net	**21.787.253**	**198.974**	**103.940**	**22.090.167**

(*)Finansal varlıklar için ayrılan 1.977 TL'lik beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	438.489	-	-	(1.977)	-	-
Faktoring Alacakları	21.899.753	255.484	336.848	(110.523)	(56.510)	(232.908)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	15.374.734	256.990	276.933	**15.908.657**
Çok İyi	5.658.359	-	-	**5.658.359**
Standart	9.716.375	-	-	**9.716.375**
Standart Altı	-	256.990	276.933	**533.923**
Beklenen Zarar Karşılıkları (*)	(127.179)	(45.871)	(205.337)	**(378.387)**
Faktoring Alacakları, net	**15.247.555**	**211.119**	**71.596**	**15.530.270**

(*)Finansal varlıklar için ayrılan 688 TL'lik beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	171.936	-	-	(688)	-	-
Faktoring Alacakları	15.374.734	256.990	276.933	(126.491)	(45.871)	(205.337)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 568.865 TL, 24.757 Avro, 10.286 ABD Doları ve 2.922 İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2022: 1.594.178 TL, 35.889 Avro, 15.642 ABD Doları ve 2.457 İngiliz Sterlini), 18.263.351 TL, 15.914 Avro, 51.723 ABD Doları, 7 İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2022: 11.754.589 TL, 18.568 Avro, 40.037 ABD Doları, 10 İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %44,99, ABD Doları için %11,60, Avro için %8,37 ve İngiliz Sterlini için %9,33'tür. (31 Aralık 2022: TL için %24,49, ABD Doları için %11,56, Avro için %6,49 ve İngiliz Sterlini için %7,98'dır).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	11.168.949	7.496.463
Yurtiçi Kabili Rücu	9.118.129	6.457.749
Yurtdışı Kabili Rücu	609.758	719.548
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	1.193.331	856.510
	22.090.167	**15.530.270**

Bilanço tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Şirketin 2.301 TL tutarında vadesi geçmiş faktoring alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 10.497 TL).

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0 – 90 Gün Arası	19.298	1.278
90 – 180 Gün Arası	32	79.842
180 – 360 Gün Arası	2.973	1.089
360 Gün Üzeri	314.545	194.724
	336.848	**276.933**

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başındaki Karşılık	(378.387)	(242.934)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(179.816)	(178.438)
Tahsilatlar/Karşılık İptali	166.133	50.896
Aktiften Silinen (*)	16.613	32
Kur Farkı Gelir/Gideri	(26.462)	(7.943)
Dönem Sonundaki Karşılık(**)	**(401.918)**	**(378.387)**

(*) 31 Mart 2023 ve 28 Aralık 2023 tarihlerinde takipteki faktoring alacakları içerisinde yer alan 16.613 TL karşılık ayrılmış 18.434 TL tutarındaki alacak portföyü 1.933 TL'lik satış bedeli ile varlık yönetim şirketine satılmıştır.

(**) Finansal varlıklar için ayrılan 1.977 TL'lik (31 Aralık 2022 : 688 TL) beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

31 Aralık 2023 itibarıyla Standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacakları 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	110.523	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	56.510

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	142.655
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	142.655
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	142.655
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	142.655
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

31 Aralık 2022 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	126.491	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	45.871

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	185.599
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	99
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	185.500
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	185.599
0-6 Ay	-	99
6 Ay-12 Ay	-	-
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	185.500
5 Yıl ve Üzeri	-	-

8.2. Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.636	11.125	6.999	7.288
	1.636	**11.125**	**6.999**	**7.288**

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	33.940	15.808
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	106	18
	34.046	**15.826**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring Alacakları		
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. İşlt. A.Ş.	190.792	40.075
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.999	2.090
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	-	9.216
	211.791	**51.381**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Borçlar		
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic.ve İlet.Hiz. A.Ş.	1.272	106
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. İşlt. A.Ş.	430	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	153	182
SoftTech Yazılım Teknolojileri Ar.Gel.ve Paz.Tic. A.Ş.	143	670
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	59	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	56	67
Anadolu Hayat Sigorta A.Ş.	41	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	24	-
	2.178	**1.025**

Alınan Krediler

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2023
TL	38,00-48,00	04/01/2024-12/06/2024	5.279.157
USD	6,00-10,10	02/01/2024-08/04/2024	954.504
EUR	4,50	02/01/2024	176.620
			6.410.281

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş'de 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kredilerin bakiyesi bulunmamaktadır.

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
TL	13,45-19,32	02.01.2023 – 15.12.2023	3.658.311
USD	5,50-9,60	02.01.2023 – 29.05.2023	563.587
EUR	3,25-5,50	02.01.2023 – 11.01.2023	178.181
			4.400.079

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
USD	6,41	04.08.2023	96.115
			96.115

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
EUR	3,00	13.01.2023 – 20.01.2023	69.828
			69.828

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı diğer pasif kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	19	11
	19	**11**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Faktoring Faiz Gelirleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	18.316	2.263
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	2.135	1.277
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	407	324
	20.858	**3.864**

Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	848	121
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	422	51
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	33	37
	1.303	**209**

Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	844	139
	844	**139**

İştirak Temettü Gelirleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	18.365	9.729
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	-	4
	18.365	**9.733**

Komisyon ve Masraf Giderleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türkiye İş Bankası A.Ş.	42.687	10.102
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.698	4.817
İşbank AG	5	9
	48.167	**14.928**

Finansman Giderleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türkiye İş Bankası A.Ş.	959.720	289.828
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	3.522	5.712
İşbank AG	106	986
	963.348	**296.526**

İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ödenen Faizler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Milli Reasürans	-	14.237
Anadolu Sigorta	-	850
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	46
Anadolu Sigorta	-	-
Türkiye İş Bankası	-	**15.133**
	-	14.237

Genel Yönetim Giderleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	4.298	1.465
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	3.310	2.113
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	3.138	1.231
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	1.439	109
Türkiye İş Bankası A.Ş.	151	88
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	85	41
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	-	19
	12.421	**5.066**

Kira Gideri(*)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türkiye İş Bankası A.Ş.	4.827	2.931
	4.827	**2.931**

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve diğer menfaatlerinin (ücret gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemleri içerir) toplamı 26.158 TL'dir (31 Aralık 2022: 12.530 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	183	4.440	5.047	1.299	10.969
Alımlar	-	367	7.203	-	7.570
Çıkışlar	(183)	(333)	(1.415)	-	(1.931)
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	**-**	**4.474**	**10.835**	**1.299**	**16.608**
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	(147)	(2.760)	(1.810)	(644)	(5.361)
Dönem Amortismanı	(6)	(493)	(7.013)	(173)	(7.685)
Çıkışlar	153	331	1.415	-	1.898
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	**-**	**(2.922)**	**(7.408)**	**(817)**	**(11.147)**
31 Aralık 2023 Net Kayıtlı Değeri	**-**	**1.552**	**3.427**	**482**	**5.461**

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	183	3.669	7.943	1.063	12.858
Alımlar	-	805	6.449	236	7.490
Çıkışlar	-	(34)	(9.345)	-	(9.379)
31 Aralık 2022 Kapanış Bakiyesi	**183**	**4.440**	**5.047**	**1.299**	**10.969**
Birikmiş Amortisman					
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	(53)	(2.293)	(7.185)	(463)	(9.994)
Dönem Amortismanı	(94)	(501)	(3.965)	(181)	(4.741)
Çıkışlar	-	34	9.340	-	9.374
31 Aralık 2022 Kapanış Bakiyesi	**(147)**	**(2.760)**	**(1.810)**	**(644)**	**(5.361)**
31 Aralık 2022 Net Kayıtlı Değeri	**36**	**1.680**	**3.237**	**655**	**5.608**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	13.814	6.115
Alımlar	14.426	7.699
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**28.240**	**13.814**
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(4.091)	(2.682)
Dönem İtfa Payı	(3.371)	(1.409)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**(7.462)**	**(4.091)**
Net Kayıtlı Değeri	**20.778**	**9.723**

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Kurumlar vergisi oranının 2023 yılı kurum kazançları için %30 olarak değişmesi nedeniyle; 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2022:%25).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	728.867	258.757
Beklenen Zarar Karşılığı - 1. ve 2. aşama	169.011	173.050
Finansal Araçlar Değerleme Farkları	42.303	16.723
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	24.441	12.178
Personel İkramiye Karşılığı	13.393	5.753
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.871	4.233
Kullanılmamış İzin Karşılığı	4.852	2.323
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.775	3.444
Swap İşlem	-	(1.339)
Alınan Krediler&İhraç Ed.Peşin Öd.Kom.Gid.Farkları	(9.443)	(13.811)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(10.556)	(9.188)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(886.424)	-
	86.090	**452.123**

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	218.660	64.689
Beklenen Zarar Karşılığı	50.703	43.263
Finansal Araç Değerleme Farkları	12.691	4.181
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	7.332	3.044
Personel İkramiye Karşılığı	4.018	1.438
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.761	1.058
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.456	581
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.133	862
Swap işlem	-	(335)
Alınan Krediler&İhraç Ed.Peşin Öd.Kom.Gid.Farkları	(2.833)	(3.453)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(3.167)	(2.297)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(66.482)	-
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	**225.272**	**113.031**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	113.031	31.034
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	178.538	81.604
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	(66.297)	393
Kapanış Bakiyesi	**225.272**	**113.031**

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden Tahsil Edilecek BSMV Tutarı	62.530	280	28.294	553
Peşin Ödenen Giderler	21.547	-	18.324	-
Diğer Alacaklar	1.249	1.070	1.613	4.330
	85.326	**1.350**	**48.231**	**4.883**

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	15.386.600	2.975.817	11.233.609	1.832.260
Toplam Kısa Vadeli Krediler	**15.386.600**	**2.975.817**	**11.233.609**	**1.832.260**
Uzun Vadeli Krediler	-	-	35.412	93.491
Toplam Uzun Vadeli Krediler	**-**	**-**	**35.412**	**93.491**
Toplam	**15.386.600**	**2.975.817**	**11.269.021**	**1.925.751**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2023
TL	30,00-53,50		14.683.150
ABD Doları	6,00-11,50	55.581	1.636.196
Avro	4,50-7,25	36.525	1.189.754
İngiliz Sterlini	6,97-7,69	3.412	127.744
Kredi faiz reeskontları			725.573
Toplam			**18.362.417**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2022
TL	12,00-19,32		11.135.779
ABD Doları	5,50-9,60	45.654	853.648
Avro	2,05-5,50	50.186	1.000.451
İngiliz Sterlini	4,62-5,58	2.598	58.421
Kredi faiz reeskontları			146.473
Toplam			**13.194.772**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları basit olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 15.124.452 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 3.237.965 TL'dir (31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 11.918.608 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 1.276.164 TL'dir.).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 5.685.146 TL'sine ilişkin 6.036.765 TL teminat mektubu verilmiştir. (31 Aralık 2022: alınan kredilerin 2.502.091 TL'sine ilişkin 2.500.000 TL teminat mektubu verilmiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 36'da verilmiştir.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.548	-	4.313	-
Ertelenmiş Kiralama Giderleri (-)	(773)	-	(869)	-
	3.775	**-**	**3.444**	**-**

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	2.230.115	-	1.663.910	-
	2.230.115	**-**	**1.663.910**	**-**

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2023

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA52316	13/01/2023	508.810	15/05/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22,00%
TRFISFA12419	11/09/2023	150.000	09/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	35,25%
TRFISFA12427	14/09/2023	120.000	04/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	37,00%
TRFISFA12435	15/09/2023	300.000	03/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	38,00%
TRFISFAK2315	19/09/2023	270.000	16/11/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	37,00%
TRFISFA12443	26/09/2023	700.000	05/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	39,50%
TRFISFA32425	28/09/2023	100.000	26/03/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	41,00%
TRFISFA32433	19/10/2023	350.000	18/03/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	40,00%
TRFISFA22418	29/12/2023	586.000	27/02/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	44,50%

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla itfa etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2023

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA12310	15/09/2022	300.000	13/01/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	21,66%
TRFISFA42317	12/12/2022	420.000	11/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	24,24%
TRFISFA42325	19/12/2022	400.300	18/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23,67%
TRFISFA42333	23/12/2022	300.390	24/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23,94%
TRFISFA32326	27/12/2022	328.500	27/03/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23,89%
TRFISFA52316	13/01/2023	508.810	15/05/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23,65%
TRFISFAK2315	19/09/2023	270.000	16/11/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	43,27%

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2022

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA12310	15/09/2022	300.000	13/01/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	20,25%
TRFISFA42317	12/12/2022	420.000	11/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22,50%
TRFISFA42325	19/12/2022	400.300	18/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22,00%
TRFISFA42333	23/12/2022	300.390	24/04/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22,25%
TRFISFA32326	27/12/2022	328.500	27/03/2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22,00%

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla itfa etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2022

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA22210	22/10/2021	527.820	21/02/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,00%
TRFISFA32219	23/12/2021	57.600	21/03/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	20,50%
TRFISFA72215	21/02/2022	400.000	01/07/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,15%
TRFISFA82214	03/03/2022	164.000	02/08/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,50%
TRFISFA62216	21/03/2022	223.620	21/06/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,35%
TRFISFA72223	07/04/2022	139.000	06/07/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	18,30%
TRFISFA92213	21/06/2022	450.000	19/09/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25,00%
TRFISFAA2218	19/09/2022	523.800	19/12/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	20,50%
TRFISFAK2216	02/08/2022	435.000	04/11/2022	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25,50%

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Tahsil Edilen Faiz Ücret ve Komisyonları	18.982	5.088	7.824	4.220
Ödenecek BSMV	43.865	-	11.449	-
Ödenecek SGK Primleri	4.412	-	2.219	-
Satıcılara Borçlar	2.371	3.214	2.904	2.334
Ödenecek Gelir Vergisi	1.791	-	983	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	79	-	32	-
Ödenecek KDV	55	-	8	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	80	29	41	18
	71.635	**8.331**	**25.460**	**6.572**

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İkramiye Karşılığı	13.393	5.754
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.871	4.233
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	4.852	2.323
	24.116	**12.310**

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 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 23.489,83 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2022: 15.371,40).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı	4.233	1.890
Aktüeryal Kayıp	244	1.481
Hizmet Maliyeti	955	733
Faiz Maliyeti	998	424
Ödenen Kıdem Tazminatı	(559)	(295)
Dönem Sonu	**5.871**	**4.233**

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı	2.323	1.179
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	2.529	1.144
Dönem Sonu	**4.852**	**2.323**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı	5.754	3.028
Yıl İçerisindeki Artış	13.393	5.754
Ödenen İkramiye	(5.754)	(3.028)
Dönem Sonu	**13.393**	**5.754**

19. DİĞER KARŞILIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Karşılıklar	10.000	10.000
	10.000	**10.000**

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi borcu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar Vergisi Karşılığı	632.688	219.701
Peşin Ödenen Vergiler	(434.388)	(141.774)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	**198.300**	**77.927**

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

27 Mart 2023 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2022 yılı kar dağıtımına esas dönem net karı ve geçmiş yıl zararı toplamı olan 445.386 TL üzerinden hesaplanan 9.817 TL'nin genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına, kalan 435.569 TL'nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2023	(%)	31 Aralık 2022
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	117.346,89	78,2311	117.346,89
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	32.625,00	21,7500	32.625,00
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	0,0063	9,37	0,0063	9,37
Toplam	**100,0000**	**150.000,00**	**100,0000**	**150.000,00**

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	989	989
Toplam	**5.053**	**5.053**

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hesaplanmış birikmiş aktüeryal kayıp ilgili ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı altında (1.738) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2022: (1.678) TL).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 1.036.864 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi ile netleştirildikten sonraki fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 533.259 TL).

22. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yasal Yedekler	30.183	20.366
Olağanüstü Yedekler	703.641	268.072
Toplam	**733.824**	**288.438**

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.

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	52.636.944	85.431.853	37.227.764	50.720.373
Finansman Senedi	25.906.912	19.441.092	20.098.983	12.090.161
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	11.790.263	-	8.490.374
Gayrimenkul Rehni	62.310	-	33.510	-
Menkul Rehni	43.862	2.268	32.917	1.388
	78.650.028	**116.665.476**	**57.393.174**	**71.302.296**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.747 TL, alınan krediler için 6.036.765 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Mahkeme masrafları için 2.789 TL ve alınan krediler için 2.500.000 TL teminat mektubu).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	99.710
	-	**99.710**
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	5.000	93.492
	5.000	**93.492**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, mevcut türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 1.791 TL).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	3.540.333	52.604	2.776.892	45.842
Senetler	119.177	382.278	127.868	241.614
	3.659.510	**434.882**	**2.904.760**	**287.456**

24. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

25. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	4.277.748	1.691.251
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	902.847	104.889
	5.180.595	**1.796.140**

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faiz Giderleri	(2.783.567)	(863.023)
Verilen Ücret ve Konisyonlar	(487.776)	(65.686)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(293.304)	(172.336)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(1.237)	(736)
	(3.565.884)	**(1.101.781)**

27. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel Giderleri	(130.255)	(61.233)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(11.056)	(6.150)
Bilgi İşlem Gideri	(8.153)	(3.054)
Vergi Resim Harç Giderleri	(5.374)	(2.499)
Ofis Giderleri	(4.060)	(2.526)
İzin Karşılığı Gideri	(2.529)	(1.144)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(2.092)	(1.435)
Kıdem Tazminatı Gideri	(1.953)	(1.157)
Taşıt Aracı Giderleri	(1.523)	(1.047)
Reklam Giderleri	(1.473)	(336)
Müşavirlik Giderleri	(1.297)	(630)
Haberleşme Giderleri	(478)	(271)
Abonelik ve Aidat Giderleri	(277)	(182)
Sigorta Giderleri	(257)	(173)
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	(252)	(278)
Noter ve Tescil Giderleri	(234)	(92)
Dava Takip Masrafları	(99)	(68)
Bakım Onarım Giderleri	(71)	(126)
Kiralama Giderleri	(67)	(45)
Diğer Genel Yönetim Giderleri(*)	(5.509)	(401)
	(177.009)	**(82.847)**

(*) Diğer Genel Yönetim Giderleri kalemi içinde 6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizde meydana gelen deprem felaketi nedeniyle yapılan 5.025 Bin TL tutarında bağış kalemi yer almaktadır.

28. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kur Farkı Gelirleri	2.097.770	898.114
Beklenen Zarar Karşılığı İptali	182.746	50.928
Temettü Geliri	18.365	9.733
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	9.506	-
Türev Finansal İşlemlerden Kar	7.261	27.115
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	844	139
Aktiflerimizin Satışından Elde Edilen Gelirler	145	-
Diğer	64.046	18.808
	2.380.683	**1.004.837**

29. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansal varlıklar ve faktoring alacaklarına ilişkin ve diğer ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Aşama 1	(86.497)	(104.107)
Aşama 2	(52.425)	(51.675)
Aşama 3	(40.894)	(22.656)
	(179.816)	**(178.438)**

30. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kur Farkı Giderleri	(2.006.082)	(854.355)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	-	-
Diğer (*)	(18.442)	(73)
	(2.024.524)	**(854.428)**

(*) 31.03.2023 ve 28.12.2023 tarihlerinde Varlık Yönetim Şirketine satışı gerçekleştirilen 18.434 TL alacak tutarını içermektedir.

31. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(632.659)	(219.701)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	178.538	81.604
	(454.121)	**(138.097)**

	%	31 Aralık 2023	%	31 Aralık 2022
Raporlanan Vergi Öncesi Kar / Zararı		1.614.045		583.483
Raporlanan Kar Üzerinden Hesaplanan Vergi	30,00	(484.214)	25,00	(145.871)
Kalıcı Farklar :				
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler		(218)		(157)
- Vergiden Muaf Gelirler		5.556		2.433
- Vergi Oranı Değişim Etkisi		24.726		2.955
- Kurumlar Vergisi Geçmiş Yıl Karşılık İptali (*)		29		-
- Diğer		-		2.543
Toplam Vergi Gelir/Gideri	**28,14**	**(454.121)**	**23,67**	**(138.097)**

(*) Sabit kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması sonrası 2022 yılı Kurumlar Vergisi ödeme tutarındaki azalışı ifade etmektedir.

Kurumlar Vergisi

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

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

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

31. VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur. Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir. 14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmazlar ve amortismana tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Şirket, bilançosunda bulunan taşınmaz ile amortismana tabi iktisadi kıymetlerini Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması nedeniyle 31.12.2023 tarihi itibariyle taşınmazlar ve amortismana tabi iktisadi kıymetler yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır.

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

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirketin 632.659 TL kurumlar vergisi karşılığı gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 219.701 TL).

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 14 Şubat 2023 tarihli ve 6791 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 sayılı Kanunun 94 üncü maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında, tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi hisse senetleri veya ortaklık paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden %0 oranında tevkifat yapılır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

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.

32. 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	15.000.000.000	15.000.000.000
Net Dönem Karı (TL)	1.159.924	445.386
Hisse Başına Kazanç (tam kuruş) (**)	7,7328	2,9692

(*) 31 Aralık 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Açılış Hisse Adedi	15.000.000.000	15.000.000.000
Sermaye Artırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	**15.000.000.000**	**15.000.000.000**

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

Bulunmamaktadır.

34. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi için KDV hariç tutarlar üzerinden bağımsız denetim ücreti 443 TL (31 Aralık 2022: 209 TL), vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücret ise 125 TL (31 Aralık 2022: 78 TL) gerçekleşmiştir.

35. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

36. 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.

2023 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %15 (31 Aralık 2022: %10) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan Krediler	18.362.417	13.194.772
Faktoring Borçları	12.761	14.287
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.775	3.444
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	2.230.115	1.663.910
Diğer Yükümlülükler	79.966	32.032
Toplam Borçlar	20.689.034	14.908.445
Bankalar (-)	(438.489)	(171.936)
Net Borç	**20.250.545**	**14.736.509**
Toplam Özkaynak	3.083.927	1.420.458
Özkaynak/Borç oranı	%15	%10

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar:		
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	22.090.167	15.530.270
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.114.206	544.119
Bankalar	438.489	171.936
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	24.328	1.339
- Finansal Varlıklar	*24.328*	-
- Türev Finansal Varlıklar	-	*1.339*
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	(18.362.417)	(13.194.772)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(2.230.115)	(1.663.910)
Faktoring Borçları	(12.761)	(14.287)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(3.775)	(3.444)
Diğer Yükümlülükler	(79.966)	(32.032)

(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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	CNY (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	186	59	875	5	2	40.218
Faktoring Alacakları (*)	62.009	40.619	2.929	-	-	3.259.874
Diğer	26	18	-	-	-	1.373
Toplam Varlıklar	**62.221**	**40.748**	**3.804**	**5**	**2**	**3.301.518**
Faktoring Borçları (**)	27	70	218	-	-	11.196
Alınan Krediler	56.236	36.594	3.427	-	-	2.975.817
Muhtelif Borçlar	166	96	8	-	-	8.331
Toplam Yükümlülükler	**56.429**	**36.759**	**3.653**	-	-	**2.995.315**
Bilanço Pozisyonu	**5.792**	**3.989**	**151**	**5**	**2**	**306.203**
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	**5.792**	**3.989**	**151**	**5**	**2**	**306.203**

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23 TL tutarındaki dövize endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam 71 TL tutarındaki dövize endeksli faktoring borçları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2022	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	CNY (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	102	9	194	5	2	6.493
Faktoring Alacakları (*)	55.679	54.457	2.466	-	-	2.182.179
Diğer	4	242	-	-	-	4.894
Toplam Varlıklar	**55.785**	**54.708**	**2.660**	**5**	**2**	**2.193.566**
Faktoring Borçları (**)	8	346	13	-	-	7.329
Alınan Krediler	46.160	50.367	2.604	-	-	1.925.751
Muhtelif Borçlar	203	133	6	-	-	6.572
Toplam Yükümlülükler	**46.371**	**50.846**	**2.623**	-	-	**1.939.652**
Bilanço Pozisyonu	**9.414**	**3.862**	**37**	**5**	**2**	**253.914**
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	**(5.000)**	-	-	-	-	**(93.492)**
Net Yabancı Para Pozisyonu	**4.414**	**3.862**	**37**	**5**	**2**	**160.422**

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 11 TL tutarındaki dövize endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam 41 TL tutarındaki dövize endeksli faktoring borçları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %15'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve AVRO'nun TL karşısında %15'lik değer artışının kar veya zarar tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2023	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2022
ABD Doları	25.576	12.380
AVRO	19.491	11.548
Diğer	848	125

TL'nin ilgili para birimleri karşısında %15'lik değer kazanması durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde kar veya zarar tablosuna etkisi olacaktır.

(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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	438.489	171.936
Faktoring Alacakları	20.302.656	12.872.911
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	15.124.452	11.918.608
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.230.115	1.663.910
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.775	3.444
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring Alacakları	1.787.511	2.657.359
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	3.237.965	1.276.164

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 17.875 TL artacaktır (31 Aralık 2022: 26.574 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 32.380 TL artacaktır. (31 Aralık 2022: 12.762 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) 166.569 değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 81.056 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi 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 2023 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak %40'ına tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 8.904.585 TL (31 Aralık 2022: %18'ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 2.842.067 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki payının artması dolayısıyla bir miktar yoğunlaşma riski artmıştır.

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)
Motorlu Araçlar	43,64	22,94
Toptan ve Parekende	15,29	19,35
Tekstil	6,34	6,56
Kimya, Plastik ve İlaç San.	5,68	12,5
Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler	5,44	4,35
Makine Teçhizat	5,29	6,16
Finansal Kuruluşlar	4,75	3,81
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	2,77	9,99
Metal Sanayi	2,64	2,80
Gıda, Meşrubat, İçki	1,95	2,30
Cam, Kiremit, Çimento	1,31	1,59
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	1,13	2,79
Taşımacılık	1,01	1,21
İnşaat	0,98	1,57
Sağlık	0,92	0,41
İmalat Sanayi	0,27	0,24
Turizm	0,09	0,17
Diğer	0,50	1,26
	100,00	**100,00**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları		Diğer Aktifler		
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar**	**G.U.D.Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**	**G.U.D.Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	211.791	21.878.376	438.489	24.328	1.114.206
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	21.000	6.887.454	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	211.791	21.772.135	438.489	24.328	1.114.206
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	21.000	6.873.452	-	-	-
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	-	2.301	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.255	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	103.940	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	336.848	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(232.908)	-	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.747	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	1.630	1.116	-	-	-

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları			Diğer Aktifler	
31 Aralık 2022	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar**	**G.U.D.Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**	**G.U.D.Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	51.381	15.478.889	171.936	1.339	544.119
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.217	5.195.505	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	51.381	15.396.796	171.936	1.339	544.119
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.217	5.172.197	-	-	-
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	-	10.497	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.497	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	71.596	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	276.933	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(205.337)	-	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.811	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	1.655	1.134	-	-	-

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

(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 2023 **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	24.328	24.328	24.328	-	-	-
Bankalar	438.489	438.489	438.489	-	-	-
Faktoring Alacakları	22.090.167	23.605.998	18.623.880	4.981.112	1.006	-
	22.552.984	**24.068.815**	**19.086.697**	**4.981.112**	**1.006**	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	12.761	12.761	12.761	-	-	-
Alınan Krediler	18.362.417	18.955.661	15.904.342	3.051.319	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.230.115	2.306.000	2.306.000	-	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	3.775	4.548	543	2.031	1.974	-
	20.609.068	**21.278.970**	**18.223.646**	**3.053.350**	**1.974**	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2022 **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	-	-	-	-	-	-
Bankalar	171.936	171.936	171.936	-	-	-
Faktoring Alacakları	15.530.270	16.312.139	9.846.799	6.438.657	26.683	-
	15.702.206	**16.484.075**	**10.018.735**	**6.438.657**	**26.683**	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	14.287	14.287	14.287	-	-	-
Alınan Krediler	13.194.772	13.562.005	9.179.951	4.382.054	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.663.910	1.749.190	628.500	1.120.690	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	3.444	4.312	394	1.480	2.438	-
	14.876.413	**15.329.794**	**9.823.132**	**5.504.224**	**2.438**	-

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2023 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	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2022 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	99.710	99.710	-	99.710	-	-
Türev Nakit Çıkışları	93.492	93.492	-	93.492	-	-

(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.

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

31 Aralık 2023	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	-	438.489	-	-	438.489	438.489	4
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	24.328	-	-	-	24.328	24.328	5-6
- Finansal Varlıklar	24.328	-	-	-	24.328	24.328	5
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	22.090.167	-	22.090.167	22.090.167	8
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	12.761	12.761	12.761	8
Diğer Borçlar	-	-	-	79.666	79.666	79.666	17
Alınan Krediler	-	-	-	18.362.417	18.362.417	18.362.417	14
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	2.230.115	2.230.115	2.230.115	16

31 Aralık 2022	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	-	171.936	-	-	171.936	171.936	4
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	5-6
- Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	5
- Türev Finansal Varlıklar	1.339	-	-	-	1.339	1.339	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	15.530.270	-	15.530.270	15.530.270	8
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	14.287	14.287	14.287	8
Diğer Borçlar	-	-	-	17.341	17.341	17.341	17
Alınan Krediler	-	-	-	13.194.772	13.194.772	13.194.772	14
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	1.663.910	1.663.910	1.663.910	16

(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 2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	24.328	-	-	**24.328**
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.114.206	-	-	**1.114.206**
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**1.138.534**	-	-	**1.138.534**
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.743 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2022	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıklar	-	1.339	-	1.339
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	544.119	-	-	544.119
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**544.119**	**1.339**	-	**545.458**
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 3.743 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

İLETİŞİM

Genel Müdürlük

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

Adana Şubesi

Çınarlı 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





İŞ FAKTORİNG

30 Yaşında

www.isfaktoring.com.tr